

TONICOMSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

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.

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.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

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

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos (caja y certificados de depósito a plazo) y depósitos mantenidos en cuentas corrientes, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses,

Valuación del activo fijo.- Se registra y deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 para maquinaria y equipo, estanterías, muebles y enseres, equipos de oficina y otros activos; y, 3 para equipos de computación

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de activo fijo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de las propiedades,

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo revaluado.

Ingresos.- Constituyen ingresos por la prestación de servicios de bodegaje y transporte, los cuales se registran mensualmente en el estado de resultados integrales al momento de la emisión de la factura.

Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido. Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de los servicios han sido proporcionados al cliente.

Gastos.- Los gastos se registran al costo histórico. Dichos gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Obligaciones por beneficios definidos.- Se registran en resultados del ejercicio, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales, efectuados por un profesional independiente.

Deterioro del valor de los activos.- Al final del ejercicio fiscal, la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja, depósitos en cuentas corrientes e inversiones a plazo inferior a tres meses, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son

inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, Se clasifican en activos corrientes.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Baja de un pasivo financiero.- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

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

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, permiten cumplir rápidamente los compromisos de pago a corto plazo, forman parte del Activo Corriente dentro del Estado Financiero lo constituyen: Caja, Caja Chica (moneda en curso legal), Bancos (depósito y transferencias en tránsito), Sobregiros Bancarios e Inversiones Temporales

4. ACTIVOS FINANCIEROS

CUENTAS	SALDOS NIIFS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
ACTIVOS FINANCIEROS			
CLIENTES RELACIONADOSCUENTAS	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
---------------------------------	-------------------	---------------------	-------------------

Medición Inicial.- Las cuentas por cobrar se han consideradas como la parte del activo corriente únicamente las originadas por las ventas a crédito, es decir las que se suscitan por operaciones comerciales de la Compañía.

La entidad en el reconocimiento inicial lo realizará al costo

Plazos, la Compañía ha establecido los siguientes parámetros para concesión de crédito en ventas:

Los plazos referenciales al momento de otorgar un crédito son: 30 días, 45 días, 60 días, y 90 días (como plazo máximo), los mismos que serán analizados y negociados por la Jefatura de Ventas y aprobados por Gerencia General y/o Subgerencia.

La compañía ha establecido como **cuentas incobrables** aquellas que se originen por operaciones crediticias que tengan relación con el giro normal del negocio, que no hayan sido pagadas en el tiempo establecido y cuya recuperación sea dudosa e incierta; para lo cual se establece los siguientes parámetros para el cálculo de la provisión de la cartera:

- La provisión de cuentas incobrables se realizó de acuerdo a la antigüedad de la cartera
- Se provisionó a partir del día 31 de vencida la cartera de acuerdo a los siguientes porcentajes:

DETALLE	DESDE	HASTA	PORCENTAJE
Cartera Vencida	1 días	30 días	0.00%
Cartera Vencida	31 días	60 días	3.00%
Cartera Vencida	61 días	90 días	5.00%
Cartera Vencida	91 días	120 días	7.00%
Cartera Vencida	121 días	150 días	9.00%
Cartera Vencida	151 días	180 días	11.00%
Cartera Vencida	181 días	en adelante	13.00%

- Para la baja definitiva de una cuenta incobrable se consideró cualquiera de los dos parámetros siguientes:

* Luego de que el departamento Legal de la Compañía haya efectuado la debida gestión para recuperación de la cartera sin obtener resultados favorables y notifique a Contabilidad mediante acta autorizada por la Gerencia General.

* Cuando la cuenta incobrable haya permanecido en libros durante 5 años, según lo establece la L.O.R.T.I.

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

Reconocimiento Inicial.- la entidad reconoció sus inventarios al costo de adquisición.

Costos de adquisición.- la entidad incluyó en los costos de adquisición los siguientes:

- a) Precio de compra.
- b) Aranceles de importación.
- c) Otros impuestos que no sean recuperables.
- d) Transporte y bodegaje.
- e) Trámites y servicios de nacionalización.
- f) La manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios.
- g) Las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Medición de los Inventarios.- la entidad medió sus inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

Sistema de medición del costo.- TONICOMSA S.A. utiliza el costo promedio ponderado como método de valoración para todos sus inventarios.

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

Reconocimiento Inicial.-

- 1.- Serán reconocidos los elementos de propiedades, planta y equipo como activos cuando la empresa espera obtener beneficios económicos futuros y el costo del mismo puede ser medido con fiabilidad.
- 2.- El monto mínimo para el reconocimiento de propiedades, planta y equipo determinado por la Compañía es de \$1000.
- 3.- La Compañía medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial.

Vida útil

Para determinar la vida útil de un activo, la Compañía ha considerado los factores siguientes:

- a) La utilización prevista del activo
- b) El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, y el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.
- c) La obsolescencia técnica o comercial y de los cambios en la demanda del mercado.
- d) Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de arrendamiento relacionados. LEASING

Depreciación.-

-2.433.32

TOTAL OBLIGACIONES	23,149.67	93,487.77
--------------------	-----------	-----------

Reconocimiento inicial

Los préstamos del exterior son registrados con una tabla de amortización que incluyan todos los gastos, calculando el interés efectivo y separando la porción corriente de la de largo plazo

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

Medición Inicial.

Las cuentas por pagar serán consideradas como la parte del pasivo corriente aquellas que se generan por la compra de bienes materiales (inventarios), servicios recibidos, gastos incurridos y adquisición de activos fijos o contratación de inversiones en proceso que realice la Compañía

Plazos.

Están basados en los siguientes parámetros concedidos por los Proveedores

- Negociación realizada a través de Gerencia.
- Monto o volumen de compra.
- Precalificación realizada por el proveedor.

La Compañía tiene establecido los siguientes plazos:

- a) Proveedores Nacionales: 30 días, 45 días, 60 días, 90 días y 120 días (como plazo máximo)
- b) Proveedores del Exterior: 30 días, 45 días, 60 días y 90 días (como plazo máximo).

9. IESS, BENEFICIOS E IMPUESTOS 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 IESS	-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

Corresponde a valores de Aportes al IESS por pagar de la última nómina del mes de diciembre, valores a cancelar al Servicios de Rentas Internas de los meses corrientes, y las provisiones pendientes de pago al 31 de diciembre de 2013

10. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

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

Corresponde a la porción largo plazo de compra de Vehículos y préstamo personal del accionista que ayudan para el capital de Trabajo.

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.

12. INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

Reconocimiento

La medición de los ingresos de actividades ordinarias se realizará utilizando el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

El valor razonable de la contra prestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que la entidad pueda otorgar

La entidad no reconocerá como ingreso de actividades ordinarias en los siguientes casos:

- a) Impuestos sobre las ventas de productos o servicios
- b) Importes recibidos por terceros o de accionistas que no tengan relación directa con la actividad comercial
- c) Cuando se intercambien bienes o servicios por bienes o servicios de naturaleza y valor similar
- d) Cuando se intercambien bienes o servicios por bienes o servicios de naturaleza diferente pero la transacción carezca de carácter comercial
- e) Cuando la entidad conserva una obligación por funcionamiento insatisfactorio, que no sean cubiertas por las condiciones normales de garantía.
- f) Cuando el cobro de ingresos de actividades ordinarias procedentes de una venta está condicionando a la venta por parte del comprador de los bienes.
- g) Cuando los bienes se venden sujetos a instalación y ésta es una parte sustancial del contrato de venta, o a discreción exclusiva del comprador sin ningún motivo, y la entidad tiene incertidumbre acerca de la probabilidad de devolución.

La entidad reconocerá como parte de los ingresos ordinarios cuando ofrezca una devolución si los bienes están defectuosos o si el cliente no está satisfecho por otros motivos y la entidad pueda estimar con fiabilidad las devoluciones.

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, el 22.58% de las ventas totales

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

15. RESERVA LEGAL

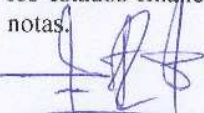
La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizada o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

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

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 al 30 de abril de 2014 no existió ningún evento que en opinión de la Administración de la Compañía que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan y que requieran ser revelados en los mismos o en sus notas.



Sr. César Muñoz

CONTADOR GENERAL

Registro N°17-0923