

TONISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(expresado en dólares estadounidenses)

1.- INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y objeto social.-

La compañía fue constituida en octubre de 1994 (19 años en el mercado) , bajo la denominación de TONISA S.A., como una sociedad de capital ecuatoriano, con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, con el objeto social de dedicarse a la fabricación y venta de preparados para perfumar el ambiente. Es propietaria de las marcas "Fressita", "Zarbri", "Fresh Card" y "Lucera".

Operaciones.-

En el año 2012 las ventas de los productos fabricados por TONISA S.A., ascendieron a USD 460.830,91 , los costos de ventas representaron el 67,12% ó USD 309.585,84.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de TONISA S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (*International Accounting Standard Board*) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones, por su naturaleza, están susceptibles a cambios y, de ésta forma, el efecto entre los montos estimados por la Administración y los resultados reales se registra cuando éstos son conocidos.

2.2.- Efectivo y equivalentes de efectivo.

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

TONISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(expresado en dólares estadounidenses)

2.3.- Activos y pasivos financieros.-

2.3.1. Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de resultados", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de resultados" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "activos financieros a valor razonable a través de resultados" y "cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por pagar", cuyas características son las siguientes:

Activos financieros a valor razonable a través de resultados: Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación, representados por inversiones financieras temporales. Un activo financiero se clasifica en ésta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los activos de ésta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar o utilizar en 12 meses; en caso contrario, se clasifican como no corrientes.

Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar a clientes por la venta de los productos, con plazos de cobro de hasta 30 días. Son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otros pasivos y provisiones. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

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; y el importe se puede estimar de manera confiable. Las provisiones se miden por el valor presente de los

TONISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(expresado en dólares estadounidenses)

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

2.4. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento.-

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial.-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo y pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior.-

Activos financieros a valor razonable a través de resultados: Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de la categoría de "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados" se presentan en el estado de resultados integrales dentro de ingresos o gastos financieros, conforme el caso, en el período en que se originaron.

Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar a clientes: Las cuentas corresponden a los montos adeudados por la prestación de servicios realizados en el curso normal de operaciones. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro.

TONISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(expresado en dólares estadounidenses)

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Préstamos a instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre de año se presentan en el estado de situación financiera en el rubro cuentas por pagar.

Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 y 45 días.

Deterioro de activos financieros

La compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeuda de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Al 31 de diciembre del 2012 no se mantienen provisiones importantes por éste concepto.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía se han liquidado.

2.5 Inventarios.-

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios se determina usando el método de promedio ponderado. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

TONISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(expresado en dólares estadounidenses)

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Se constituye una provisión con cargo a resultados del ejercicio para cubrir las pérdidas por inventarios en mal estado o no aptos para el consumo, utilización o comercialización.

2.6. Propiedades, planta y equipos.-

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición e instalación del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros.

Los activos sujetos a depreciación (*propiedades, planta y equipos*) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no

TONISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(expresado en dólares estadounidenses)

recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros de activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2012 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipos).

2.8. Impuesto a la renta corriente.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en Otros Resultados Integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son utilizadas por el contribuyente para reinversión en activos productivos con el correspondiente aumento de capital social hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

2.9. Beneficios a los empleados.-

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de otros pasivos del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de ventas, gastos de administración o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

TONISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(expresado en dólares estadounidenses)

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimo Tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (*Jubilación patronal y desahucio*):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (*no fondeados*): Corresponden al beneficio de jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (*resultados*) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6,5% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada en el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la compañía.

2.10. Distribución de dividendos.-

La distribución de dividendos a los socios de la compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los socios de la compañía.

TONISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(expresado en dólares estadounidenses)

2.11. Reserva Legal.-

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.12. Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, que generaron un saldo deudor.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo en caja y bancos USD 8.531,52

Cuentas por cobrar clientes

Corresponde principalmente a las facturas adeudadas por Corporación El Rosado, las cuales tienen un vencimiento de hasta 45 días USD 44.594,38

(-) Provisión por cuentas por cobrar USD 730,67

Cuentas por cobrar neto: USD 43.863,72

=====

Esta cartera por cobrar tiene una antigüedad aproximada de 90 días de vencida, situación que es debido a la política de nuestro principal cliente Corporación El Rosado S.A.

Inventarios

Composición:

Materia prima USD 105.678,00

Productos en proceso USD 32.567,00

Productos terminados USD 27.563,00

Total Inventarios: USD 165.808,00

TONISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(expresado en dólares estadounidenses)

La materia prima la constituyen todos los insumos necesarios para la fabricación de los productos de la marca "Fressita", "Lucera", "Zarbri", y "Fresh Car".

Crédito Tributario (Renta).

Corresponde al saldo no compensado de las retenciones del impuesto a la renta (1%) efectuadas por los clientes de TONISA S.A., sobre las facturas por ventas emitidas. Este saldo puede ser compensado en los siguientes ejercicios o solicitada su devolución como pago indebido al Servicio de Rentas Internas.

USD 17.676,06
 =====

Gastos pagados por anticipado

Corresponden a los seguros pagados por anticipado, adquiridos por la compañía, no amortizados al cierre del año

USD 2.366,03
 =====

Propiedades, Planta y Equipos

Composición:

Maquinarias, equipos e instalaciones	USD 87.782,88
Equipos de computación y software	USD 1.332,80
Vehículos	USD 65.289,28

(-) Depreciación acumulada	USD 86.485,64
------------------------------	---------------

Propiedades, Planta & Equipos, netos:	USD 67.919,32
---------------------------------------	---------------

Obligaciones financieras

Banco del Pichincha	USD 27.909,74
---------------------	---------------

Cuentas por pagar proveedores

Los saldos por pagar a los diversos proveedores de bienes y servicios tienen plazos de pago de hasta 45 días.

Proveedores	USD 63.615,31
-------------	---------------

TONISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(expresado en dólares estadounidenses)

Otras cuentas por pagar y provisiones

Se segregan como sigue:

Otras cuentas por pagar terceros	USD 37.028,13
Impuesto a la renta compañía	USD 2.589,44
Participación Trabajadores Utilidades	USD 1.898,00
Provisión de beneficios sociales	USD 2.868,45

Conciliación contable – tributaria

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta por los años terminados al 31 de diciembre, así como del impuesto a la renta por pagar:

Conciliación del impuesto a la renta en el estado de resultados:

	USD
Utilidad antes de la participación de los trabajadores	14.930,45
Menos: Participación a los trabajadores	2.239,57
	<hr/>
Utilidad antes del impuesto a la renta	12.690,88
Más: Gastos no deducibles	383,46
Amortización de pérdidas tributarias	7.482,61
	<hr/>
Base Tributaria	5.591,73
Tasa impositiva	23%
Impuesto corriente (causado)	1.342,02
	=====
Determinación del impuesto a la renta por pagar:	
Impuesto corriente (causado)	1.342,02
Menos: Retenciones en la fuente de clientes	4.101,08
	<hr/>
Saldo a favor del Contribuyente	2.759,06
	=====

TONISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(expresado en dólares estadounidenses)

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2012 está constituido por 800 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 cada una.

La siguiente es la composición del capital suscrito y pagado:

	<u>Número de Acciones</u>
José Aníbal Merino Burbano	250
Miriam Elizabeth Abad Santander	250
José Fernando Merino Abad	100
Emilia Carolina Merino Abad	100
José Daniel Merino Abad	100

Reserva Legal.

De acuerdo con la legislación vigente. La compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Eventos Subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre del 2012 a la fecha de emisión de éstos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.