

TONISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

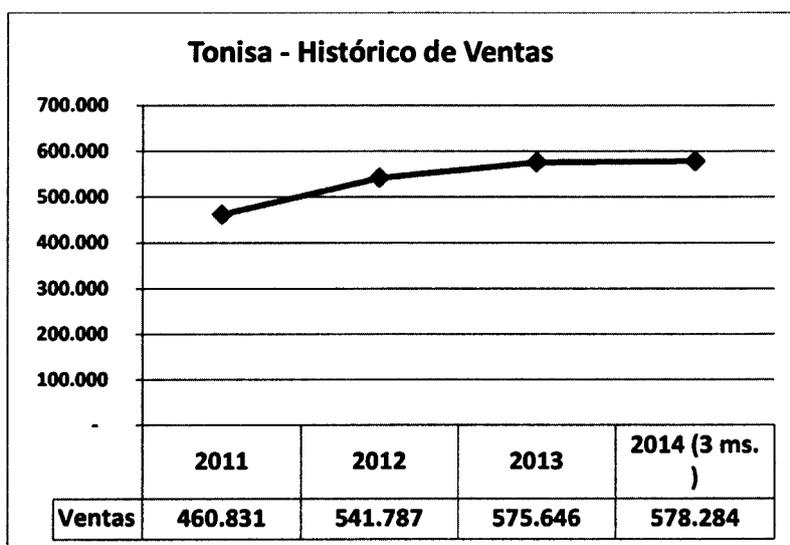
(expresado en dólares estadounidenses)

Información General:

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”. La compañía es propietaria de las marcas “Fressita”, “Zarbri”, “Fresh Car” y “Lucera”.

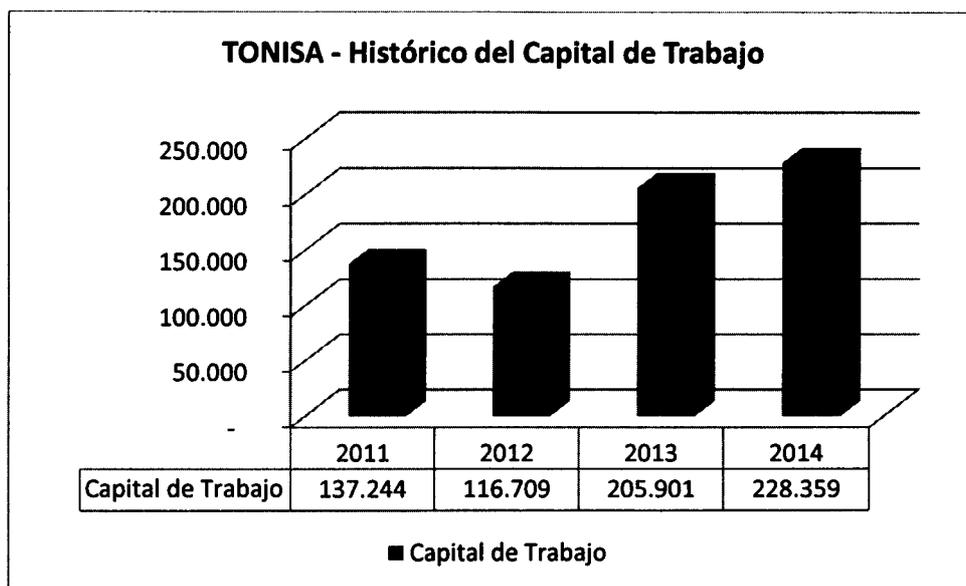
Operaciones:

Las **ventas** registradas por TONISA S.A. en los años 2011 al 2014, se muestran en el gráfico que sigue. Este último año corresponde a las ventas experimentadas de enero a marzo del 2014 que totalizaron USD 144.570,94 (*Ver Estado de Resultados*), las cuales para efectos del gráfico, se han proyectado sobre éste promedio para 12 meses; no obstante que se estima que la ventas aumenten un 12%.



Como se observa, en el año 2012, las ventas se incrementaron en el orden del 18% en relación con el año 2011; en el año 2013 las ventas aumentaron el 6% en relación con el año 2012. Se estima para el año 2014 un crecimiento de las ventas en aproximadamente el 12%.

El capital de trabajo de la compañía ha sido siempre positivo y con incrementos importantes en éstos 2 últimos años, conforme se observa en el gráfico que sigue:



Nota 1.- Efectivo en Caja & Bancos:

Corresponde al saldo disponible en las cuentas corrientes bancarias que mantiene la compañía, desglosadas como sigue:

Entidad	USD
Banco de Machala, Cta. Cte. No. 1380002155	5.149,73
Banco del Pichincha, Cta. Cte. No. 3129767704	25.125,16
Banco ProCredit, Cta. Cte. No. 28030123872	1.731,87
Banco Promérica, Cta. Cte. No. 1047995001	2.028,16
Disponible en Bancos	34.034,92

Nota 2.- Cuentas & Documentos por Cobrar, Clientes:

Las cuentas y documentos por cobrar, clientes al 31 de diciembre del 2013 ascendieron a USD 115.960,16 las cuales se desglosan en el Cuadro 1.

El saldo de la cartera de Clientes, representó al cierre del año 2013, **2,42 meses de ventas**. La Presidencia de la compañía busca a través de conversaciones con su principal cliente reducir éste nivel de rotación de la cartera.

Cabe señalar que el **índice de liquidez** de la compañía es de: **1.93** lo que indica que TONISA posee los fondos necesarios para cubrir sus obligaciones corrientes.

Toda la cartera de clientes que registra la compañía es recuperable, de ahí que no se efectúan provisiones por cuentas incobrables. El monto de USD 730,67 que se refleja en el balance viene del año 2011.

Nota 3.- 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 utilizando el método de promedio ponderado. El saldo del rubro no excede al valor de mercado de los inventarios.

Los inventarios lo constituyen las materias primas, los materiales directos, la producción en proceso y la producción terminada, los mismos que al cierre del año 2013 ascendieron a USD 255.824,65

La compañía mantiene una póliza de seguros vigente, contra incendio y robo, por todos sus inventarios.

Nota 4.- Propiedades, planta y equipos:

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico, menos las 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 puedan ser medidos razonablemente.

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

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 1 año.

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

Tipo de Bienes	No. De años
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10

Terrenos:

En octubre del 2013, la compañía adquirió 2 lotes de terrenos (2.800 m²) en Fincas Vacacionales Delia, del cantón Durán, la adquisición de dicho terreno ascendió a USD 26.015,76 , la transacción fue avalada por el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Guayaquil.

Maquinarias y Equipos:

Las maquinarias y equipos comprenden: 4 Llenadoras (1 neumática, 1 al vacío y 2 eléctricas); 1 Troqueladora; 1 Tapadora Eléctrica; 1

Tunel de Termoencogido; 1 Codificadora; 1 Selladora de Tarros; 1 Abrillantador Manual, y otros activos menores, todos los cuales registraron un costo de USD 98.105,31

Vehículos:

El equipo automotor comprende: 1 Furgoneta Hyundai H1, 1 camioneta Chevrolet Luv; 1 Furgoneta Asia y 1 Camión KIA. El costo de éstos activos suman USD 74.289,28

La compañía mantiene una póliza de seguros vigente, por todas sus propiedades, planta y equipos.

Nota 5.- Cuentas por pagar proveedores:

En el Cuadro 2, se detallan las cuentas por pagar a los proveedores de la compañía, como ser: proveedores de servicios, de materias primas y materiales directos, materiales de empaque, etc.

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 ascendieron a USD 193.937,18

Nota 6.- Obligaciones bancarias:

Las obligaciones bancarias que mantuvo la compañía al 31 de diciembre del 2013, son las que a continuación se indican. Estos préstamos generan un interés promedio anual del 13,20%.

Los préstamos adquiridos no han originado la pignoración de ninguno de los activos de la compañía.

Entidad	Referencia	USD
Banco del Pichincha	1089498 - 00	1.347,27
	28 -	
Banco Procredit	03695674	7.476,16
Banco de Machala	480758	5.137,24
Valor por reclasificar		54,40
Total		13.960,67

Nota 7.- Otras Cuentas por Pagar:

Corresponde a la operación de Leasing realizada con el Banco de Machala en noviembre del 2013 por USD 25.000,00 con vencimiento en mayo del 2014, ésta operación genera un interés del 11,57% anual.

Nota 8.- Provisiones:

Corresponde a la provisión de los beneficios sociales y de ley a que tienen derecho todos los trabajadores conforme a la ley, como ser: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones.

Adicionalmente se incluye una provisión por desahucio debido a que las leyes ecuatorianas vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones que alcanzan la cifra de USD 21.313,43 cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la compañía.

Nota 9.- Obligaciones a largo plazo – accionistas:

Corresponden a las entregas efectuadas por los accionistas que datan desde el año 2009, entre otras situaciones, para financiar la compra de muebles y equipos de oficina, maquinarias y equipos de producción, herramientas menores, equipos de computación; así como las instalaciones y adecuaciones efectuadas a SERVIEXPERTA S.A., originadas en el cambio de domicilio de la compañía, de la Ciudadela Guayacanes a la planta y oficina actual ubicada en La Prosperina. En octubre del 2013 se registró una entrega por parte de los accionistas de USD 69.000,00 los cuales financiaron la compra del terreno ubicado en el cantón Durán.



Nota 10.- Capital Social:

El capital social de TONISA S.A., se desglosa de la siguiente forma:

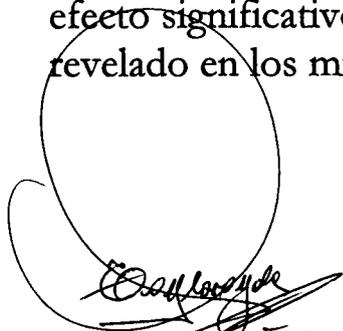
Accionistas	No. Acciones	%
José Anibal Merino Burbano	250	31,25
Miriam Elizabeth Abad Santander	250	31,25
José Fernando Merino Abad	100	12,50
Emilia Carolina Merino Abad	100	12,50
Josè Daniel Merino Abad	100	12,50
Total	800	100,00

Nota 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.

Nota 12.- Eventos Subsecuentes:

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (abril 2014) no se produjeron eventos en la opinión de la Administración de la Compañía que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Ing. Taylor Ayala Véliz
Contador General.-
RNC No. 0.4314

Mayo 8 del 2014