

**TONISA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016:**

TONISA S.A., se constituyó en 1994 ( 23 años en el mercado), fundada por accionistas nacionales, con el objetivo de dedicarse a la fabricación y venta de preparados para perfumar el ambiente. La compañía es propietaria de las marcas "Fressita", "Fresh Car", "Zarbri" y "Lucera", marcas con la cuales ha incursionado el mercado local.

Los estados financieros de TONISA S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados y autorizados por la Gerencia General y la Presidencia Ejecutiva para su emisión y fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 31 de marzo de 2017.

**1.- BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2016.

Los presentes estados financieros de TONISA S.A. han sido preparados en base al costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía. Los estados financieros se presentan en dólares de EUA que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC'S revisadas que son obligatorias para períodos que se iniciaron a partir del 1 de enero de 2016, según se describe a continuación:

- Enmiendas a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y activos intangibles – Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.
- Enmienda a la NIC 19: Beneficios a empleados
- Enmienda a la NIC 34: Reporte financiero interino

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no le fueron aplicables o no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados de operación; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

**2.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son los siguientes:

**2.1. Efectivo en caja y bancos:**

El efectivo en caja y bancos incluye los saldos de efectivo y los valores que se mantienen en bancos, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

**2.2. Instrumentos financieros:**

**2.2.1. Activos financieros:**

**Reconocimiento y medición inicial:**

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros de la compañía incluyen "efectivo en caja y bancos", "fondos para uso específico", "cuentas por cobrar comerciales", "otras cuentas por cobrar", principalmente.

#### **Préstamos y Cuentas por Cobrar:**

La compañía tiene en ésta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

#### **Deterioro de activos financieros:**

La compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados sí y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida sufrida) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero de la compañía que pueden estimarse de forma confiable.

Evidencia de deterioro pueden ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra organización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como cambios en atrasos o condiciones económicos que se correlacionan con valores predeterminados.

#### **Pasivos Financieros:**

##### **Reconocimiento y medición inicial:**

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen obligaciones financieras, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y otros pasivos.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

#### **Medición posterior:**

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

#### **Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados:**

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

#### **Préstamos que devengan intereses:**

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos y obligaciones financieras que devengan intereses se miden a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o costos que son parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye como costo financiero en el estado de resultados integrales.

#### **Inventarios:**

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor, excepto inventarios en tránsito que se registran al costo de adquisición. El valor neto de realización corresponde al costo de reposición de los mismos.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios.

La estimación para obsolescencia de inventarios es determinada por la Presidencia Ejecutiva de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad del inventario. La provisión para obsolescencia de inventarios se carga a los resultados del año.

#### **Propiedad & equipos:**

La propiedad y equipo se mide al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

El costo inicial de la propiedad y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los costos de reparación y mantenimientos rutinarios son reconocidos como gastos en el estado de resultados integrales según se incurren.

Los bienes clasificados como propiedad y equipo se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación, se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para éstos activos:



| <i>Descripción</i>                                      | <i>Años</i> |
|---|-------------|
| <i>Maquinarias &amp; equipos</i>                        | <i>10</i>   |
| <i>Muebles &amp; enseres</i>                            | <i>10</i>   |
| <i>Herramientas &amp; accesorios</i>                    | <i>10</i>   |
| <i>Instalaciones</i>                                    | <i>10</i>   |
| <i>Equipos electrónicos &amp; de telecomunicaciones</i> | <i>10</i>   |
| <i>Vehículos</i>  | <i>5</i>    |
| <i>Equipos de cómputo</i>                               | <i>3</i>    |

Una partida de propiedad & equipo es retirada al momento de su venta o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o venta posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (*calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo*) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada ejercicio, de corresponder.

#### **Costos de software:**

Las licencias de los programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo específico. Estos costos se amortizan en 3 años.

#### **Deterioro de activos no financieros:**

Los activos no financieros se someten a pruebas de deterioro siempre que exista evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, el importe en libros no pueda ser recuperable totalmente. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su valor recuperable. El importe recuperable se determina como el mayor valor entre el VALOR RAZONABLE menos los COSTOS DE VENTAS y su valor en uso.

La compañía considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **Valor Razonable:**

Es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El VALOR RAZONABLE de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúen en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1.- Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2.- Técnicas de valuación por las cuales, el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3.- Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, TONISA determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía, mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La Gerencia General de TONISA determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor y movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la empresa.

***Provisiones:***

Las provisiones son reconocidas cuando la empresa tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

***Beneficios a empleados:***

***Corto Plazo:***

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica y seguro de accidentes personales.

Como parte de los beneficios a corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

***Largo Plazo:***

La empresa según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera.

La política contable de la empresa para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en los otros resultados integrales en el período en que ocurren.

***Reconocimiento de Ingresos:***

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la empresa y que éstos puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos

al valor razonable de la contraprestación entregada independientemente de cuando se produce el cobro, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos que correspondan.

**Costos y gastos:**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos en los cuales se relacionan.

**Arrendamientos:**

Los pagos por arrendamiento de oficinas se reconocen como gastos administrativos y de ventas en el estado de resultados integrales, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

**Impuesto a la renta corriente:**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la empresa. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son la que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La Gerencia General evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

**Impuesto sobre las ventas:**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado) salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

**Clasificación de saldos en corriente – no corriente:**

La compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corriente o no corriente.

Activo corriente, cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Pasivo corriente, cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

El resto de pasivos se clasifican como no corrientes.

#### **Efectivo en caja & bancos:**

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de efectivo en bancos se formaba de la siguiente manera:

#### **TONISA S.A.**

#### **Efectivo en Bancos**

al 31 de diciembre del 2016

(expresado en dólares)

| <b>Bancos</b>                                  | <b>USD</b>       |
|--|------------------|
| Banco del Pichincha, cta cte # 3129767704      | 2.688,80         |
| Banco de Machala, cta cte # 1380002155         | 8.275,19         |
| Produbanco, cta cte # 01047995001              | 3.961,98         |
| Banco ProCredit Ecuador, cta cte # 28030123872 | 1.631,36         |
| <b>Total</b>                                   | <b>16.557,33</b> |

#### **Propiedad & Equipo:**

Al 31 de diciembre de 2016, el sado de propiedades y equipo se formaba de la siguiente manera:

#### **TONISA S.A.**

#### **ACTIVOS FIJOS**

#### **Costo & Depreciación**

al 31 de diciembre del 2016

(expresado en dólares)

| Descripción                          | Costo al 31/12/2015 | Movimiento año 2016 |         | Costo al 31/12/2016 | % de depreciación | Depreciación Acumulada al 31/12/2015 | Gastos Depreciación 2016 | Depreciación Acumulada al 31/12/2016 | Valor en libros al 31/12/2015 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|---------|---------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|
|                                      |                     | Adquisiciones       | Retiros |                     |                   |                                      |                          |                                      |                               |
| Terrenos                             | 26.015,76           |                     |         | 26.015,76           |                   | -                                    |                          | -                                    | 26.015,76                     |
| Maquinarias, equipos e instalaciones | 104.625,31          | 944,11              |         | 105.569,42          | 10%               | 81.259,92                            | 10.509,74                | 91.769,66                            | 13.799,76                     |
| Equipos de computación y software    | 1.332,80            |                     |         | 1.332,80            | 33,33%            | 1.199,52                             |                          | 1.199,52                             | 133,28                        |
| Vehículos                            | 117.406,06          | 25.429,83           |         | 142.835,89          | 20%               | 65.960,50                            | 25.600,36                | 91.560,86                            | 51.275,03                     |
| <b>TOTALES</b>                       | <b>249.379,93</b>   | <b>26.373,94</b>    |         | <b>275.753,87</b>   |                   | <b>148.419,94</b>                    | <b>36.110,10</b>         | <b>184.530,04</b>                    | <b>91.223,83</b>              |

#### **Anticipo del Impuesto a la Renta:**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (*menos determinados componentes*), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta, los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

**Capital Social:**

Al 31 de diciembre del 2016, la composición del capital social es como sigue:

**Nómina de Accionistas**

| <b>Accionistas</b>               | <b>USD</b>    | <b>%</b>      |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Lcdo. José Anibal Merino Burbano | 250,00        | 31,25         |
| Miriam Elizabeth Abad Santander  | 250,00        | 31,25         |
| Abgdo. José Fernando Merino Abad | 100,00        | 12,50         |
| Ing. Emilia Carolina Merino Abad | 100,00        | 12,50         |
| José Daniel Merino Abad          | 100,00        | 12,50         |
|                                  | <b>800,00</b> | <b>100,00</b> |

**Reserva Legal:**

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la empresa, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

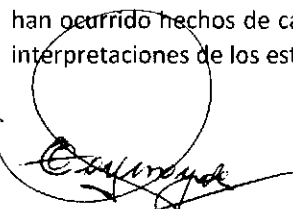
**Gestión de capital:**

Para propósitos de gestión del capital de la empresa, el capital incluye el capital emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los accionistas. El objetivo principal de la gestión del capital de la empresa es maximizar el valor para los accionistas.

La empresa monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el coeficiente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

**EVENTOS SUBSECUENTES:**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de éstos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre del 2016.



**Ing. Taylor Ayala Véliz, CPA**