

TONISA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

TONISA S.A., con RUC # 0991300333001, se constituyó en octubre de 1994 y fue inscrita en el Registrador Mercantil en noviembre del mismo año.

De capital 100% nacional, la compañía con aproximadamente 24 años en el mercado local, tiene posesionada sus marcas "Lucera", "Zarbrl", "Fresh Car" y "Fressita", con las cuales cumple su actividad principal para la que se constituyó "fabricación y venta de preparados para perfumar el ambiente".

La empresa registra en su nómina 22 trabajadores, entre personal de planta, oficina y funcionarios de la misma. Registra aproximadamente 764 clientes y 468 proveedores, que dan fe de gestión de TONISA S.A.

Un breve análisis de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

1.- Liquidez:

El índice de liquidez o la capacidad que tiene TONISA S.A., para enfrentar las obligaciones contraídas a corto plazo fue de 1.12

El resultado indica que por cada US\$ 1,00 que TONISA S.A. debe en el corto plazo, cuenta con US\$ 1.12 para respaldar esa obligación.

Un resultado ≥ 1 puede considerarse aceptable para este indicador

Liquidez =	Activos Corrientes	201.261,95	1,12
	Pasivos Corrientes	180.453,42	

2.- Nivel de Endeudamiento:

El objeto es medir, en qué grado y de que forma participan los acreedores dentro del financiamiento de TONISA S.A.

De la misma manera, se trata de establecer el riesgo que corren tales acreedores, el riesgo de los Accionistas y la conveniencia o inconveniencias de un determinado nivel de endeudamiento para TONISA S.A.

Nivel de endeudamiento = Total de Pasivos x 100	256.148,08	81,83	%
Total de Activos	313.010,04		

El 81,83 % es el porcentaje del total de activos que ha sido financiado por los acreedores.

O dicho de otra manera, por cada USD 100,00 que TONISA S.A. ha invertido en activos, los acreedores han financiado el 81,83%.

El desglose de los PASIVOS TOTALES, de TONISA S.A., al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

TONISA S.A.		
Pasivos (Corto & Largo Plazo)		
al 31 de diciembre de 2017		
(expresado en dólares)		
Detalles	USD	%
Proveedores en general	66.281,95	
Consejo de la judicatura	11.709,54	
Otros pasivos	50.359,34	
Sub-Total	128.350,83	50,11
Banco de Machala	32.619,85	
AMERAFIN	19.482,84	
Sub-Total	52.102,69	20,34
Pasivos a Corto Plazo	180.453,52	70,45
Deudas a Largo Plazo - Accionistas	75.694,66	29,55
Total PASIVOS O DEUDAS	256.148,18	100,00

Si al total de pasivos o deudas, le disminuimos el pasivo a largo plazo con los accionistas de la compañía, el nivel de endeudamiento sería de 57,65%, tal como se muestra a continuación:

Nivel de endeudamiento = Total de Pasivos x 100	180.453,42	57,65	%
Total de Activos	313.010,04		

Los Accionistas de TONISA S.A., deben revisar la conveniencia de capitalizar sus acreencias, de manera que mejore la estructura financiera de la compañía.

3.- Solidez:

La solidez, es la capacidad de pago a corto y largo plazo que tiene TONISA S.A.

Solidez =	Activo Total	313.010,04	1,22
	Pasivo Total	256.148,08	

La razón anterior indica que TONISA S.A. dispone de USD 1,22 en activos, por cada USD 1,00 que adeuda.

4.- Margen Neto:

El porcentaje de la utilidad neta (*antes de participación de trabajadores e impuestos*) por las ventas efectuadas por TONISA S.A., en el año 2017 fue del 1,85%.

Margen Neto =	Utilidad Neta x 100	11.733,34	1,85	%
	Ventas Neto	634.367,50		

5.- Efectivo en Caja & 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.

Los saldos de efectivo al 31 de diciembre de 2017, son los que siguen:

TONISA S.A.	
Efectivo en Bancos	
<i>al 31 de diciembre de 2017</i>	
<i>(expresado en dólares)</i>	
Bancos	USD
Banco del Pichincha, cta cte # 3129767704	5.989,04
Banco de Machala, cta cte # 1380002155	8.183,08
Produbanco, cta cte # 01047995001	1.002,57
Banco ProCredit Ecuador, cta cte # 28030123872	45,46
Total	15.220,15

6.- Cuentas por Cobrar – Clientes:

La cartera de clientes tuvo un saldo al 31 de diciembre de 2017 de USD 117.932,83 que corresponde al 46% de los activos corrientes. La cartera de clientes, no tiene riesgos de recuperación.

7.- Inventarios de materia prima:

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor. 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 del transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios.

Los inventarios de materia prima y materiales de empaque al 31 de diciembre del 2017 ascendieron a USD 70,633.39 Dicho rubro corresponde al 27 % de los activos corrientes.

8.- Propiedades, Planta & 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, 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 estos activos:

✓

Descripción del activo	Años
Maquinarias & equipos	10
Muebles & enseres	10
Herramientas & accesorios	10
Instalaciones	10
Equipos electrónicos & de comunicaciones	10
Vehículos	5
Equipos de cómputo	3

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 calculado 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.

TONISA S.A. ACCIONES Cada & Depreciación al 31 de diciembre del 2017 (en miles de dólares)									
Descripción	Costo al 31/12/2016	Depreciación acumulada al 30/12/2016	Valor en libros al 31/12/2016	Movimiento año 2017		% de depreciación	Valor depreciación 2017	Estado de resultados al 31/12/2017	Valor en libros al 31/12/2017
				Miliones	Dólares				
Terrenos	74.225,81		74.225,81		11.401,55			62.824,26	
Equipos, muebles e instalaciones	285.724,42	61.411,38	224.313,04	4.831,36	114.281,47	50%	16.500,06	207.812,98	
Estado de depreciación y reservas	1.121,80	1.121,80			1.202,80	11,59%	1.188,52	111,28	
Intangibles	142.475,49	32.305,14	110.170,35		112.495,49	79%	14.101,14	96.069,21	
TOTAL	645.551,52	95.843,72	549.707,80	4.831,36	338.381,31		32.190,68	217.526,12	

9.- Préstamos de los Accionistas – Largo Plazo:

Corresponden a las entregas efectuadas por los accionistas, para el financiamiento de sus operaciones, entre ellas, la adquisición y mejoras del terreno ubicado en Fincas Vacacionales "Della", en el Cantón Durán, Solares # 30 y 31 con una extensión de USD 2.800 m², el cual es propiedad de TONISA S.A.

El valor comercial o de mercado del referido bien, según el avalúo efectuado por la firma Acurio & Asociados, de fecha enero de 2017 fue de USD 86.037,12

Los accionistas han decidido capitalizar estas acreencias, a efectos de mejorar la estructura financiera patrimonial de la compañía.

10.- 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.

11.- 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.

12.- 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 Administración 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.

13.- EVENTOS SUBSECUENTES:

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



Ing. Taylor Ayala Véliz
RNC # 0.4314