

TONISA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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", "Zarbri", "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 21 trabajadores, entre personal de planta, oficina y funcionarios. 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 2019, 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 1.17

El resultado indica que por cada US\$ 1,00 que TONISA S.A. debe en el corto plazo, cuenta con US\$ 1.17 para respaldar esa obligación.

Un resultado ≥ 1 puede considerarse aceptable para este indicador

Índice de Liquidez =	Activo corriente =	319.221,33	1,17
	Pasivo corriente	273.951,87	

2.- Nivel de Endeudamiento:

El objeto es medir, en qué grado y de qué 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 =	$\frac{\text{Total de pasivos (excluye Pasivo a LP Accionistas)} \times 100}{\text{Total de activos}}$	$\frac{565.426,22}{899.489,66}$	62,86
--------------------------	--	---------------------------------	-------

El 62,86 % 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 62,86 %.

Las obligaciones a largo plazo comprenden básicamente el financiamiento de los accionistas por US\$ 199.387,46 y la deuda con la Corporación Financiera Nacional (CFN) por US\$ 291.474,35 para financiar la adquisición del galpón en la Lotización Inmaconsa donde actualmente funcionan las oficinas y planta de TONISA.

3.- Solidez:

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

Solidez =	$\frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo total}}$	$\frac{899.489,66}{764.813,68}$	1,18
-----------	---	---------------------------------	------

La razón anterior indica que TONISA S.A. dispone de USD 1,18 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 2019 fue del 1,32 %.

Margen bruto =	$\frac{\text{Utilidad neta} \times 100}{\text{Ventas}}$	$\frac{7.705,00}{582.958,46}$	1,32
----------------	---	-------------------------------	------

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.

6.- Cuentas por Cobrar – Clientes:

La cartera de clientes registró un saldo al 31 de diciembre de 2019 de USD 91.776,32 que corresponde al 28,75 % 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, materiales directos y materiales de empaque al 31 de diciembre del 2019 ascendieron a USD 170.019,14. Dicho rubro corresponde al 53,26 % 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.
Propiedades, Planta & Equipos
al 31 de diciembre de 2019
(expresado en dólares)

Descripción	Costo al 31 de diciembre de 2018	(*) Adquisiciones año 2019	Total Costo	Depreciación acumulada	Valor en libros
Terrenos	77.433,41		77.433,41		77.433,41
Maquinarias, equipos, instalaciones & adecuaciones	116.918,02	19.127,09	136.045,11	102.373,62	33.671,49
Equipos de computación	2.332,80	4.465,92	5.798,72	2.199,52	4.599,20
Vehículos & equipos de transporte	142.835,89		142.835,89	120.372,34	22.463,55
Construcciones en proceso		442.100,68	442.100,68		442.100,68
Totales	338.520,12	465.693,69	804.213,81	223.945,48	580.268,33

El Terreno corresponde a la adquisición y mejoras del bien ubicado en Fincas Vacacionales "Delia", 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

9.- Cuentas & Documentos por Cobrar – Proveedores Locales:

Corresponden a las deudas adquiridas por la adquisición de materia prima, materiales directos y materiales de empaque a los proveedores nacionales de la compañía, El detalle es el que sigue:

TONISA S.A.
Cuentas & Documentos por Pagar - Comerciales
al 31 de diciembre de 2019
(expresado en dólares)

Fecha Factura	# Factura	Proveedor		Tarifa 12%	Tarifa 0%	12%	Total
11 noviembre	0432	Disaromas EC S.A.	Esencias	1.884,00		226,08	2.110,08
9 diciembre	0481	Disaromas EC S.A.	Esencias	420,00		50,40	470,40
9 diciembre	0481	Disaromas EC S.A.	Esencias	556,00		66,72	622,72
17 agosto	18329	Corvallotex S.A.	Espojas	152,68		18,32	171,00
20 agosto	19171	Corvallotex S.A.	Espojas	267,15		32,06	299,21
14 septiembre	25934	Corvallotex S.A.	Lanas y varios	607,20		72,86	680,06
30 octubre	35182	Corvallotex S.A.	Espojas	127,23		15,27	142,50
6 noviembre	36407	Corvallotex S.A.	Espojas	213,72		25,65	239,37
9 diciembre	44576	Corvallotex S.A.	Espojas	329,82		39,58	369,40
9 diciembre	44577	Corvallotex S.A.	Espojas	213,72		25,65	239,37
11 diciembre	8081	Aprodin Cia. Ltda.	Químicos	609,00		73,08	682,08
19 diciembre	8187	Aprodin Cia. Ltda.	Químicos	484,00		58,08	542,08
14 agosto 2018	2078	Taller Artesanal "Artes Mecánicas"	Mantenimiento		240,00	-	240,00
1 junio 2018	00004	ABG Ecuador	Legal	500,00		60,00	560,00
12 diciembre	4920	Lamitex S.A.	Espojas	796,33		95,56	891,89
12 diciembre	4040 (N/C)	Lamitex S.A.	Descuento	(102,63)		(12,32)	(114,95)
23 diciembre	59455 (N/C)	Lamitex S.A.	Descuento	(23,47)		(2,82)	(26,29)
11 diciembre	7557	Sañar Import S.A.	Envases	232,00		27,84	259,84
4 julio	44294	Corporación El Rosado S.A.	Bonificación	47,28		5,67	52,95
18 septiembre	47516	Corporación El Rosado S.A.	Bonificación	26,01		3,12	29,13
5 septiembre	46823	Corporación El Rosado S.A.	Bonificación	49,30		5,92	55,22
3 octubre	47985	Corporación El Rosado S.A.	Bonificación	34,44		4,13	38,57
4 DICIEMBRE	23100	Inproform S.A.	Alcohol	-	348,00	-	348,00
19 diciembre	23123	Inproform S.A.	Agua oxigenada		348,00	-	348,00
20 noviembre	16218	Frasco S.A.	Tapas	234,00		28,08	262,08
13 agosto	10995	Multi Servicios Gráficos S.A.	Cajas	111,39		13,37	124,76
29 octubre	23326	Isabel Alcivar Burgos	Facturas		24,00	-	24,00
12 noviembre	23363	Isabel Alcivar Burgos	Orden de Pagos		124,00	-	124,00
19 noviembre	11271	Multi Servicios Gráficos S.A.	Cajas	27,00		3,24	30,24
12 noviembre	11272	Multi Servicios Gráficos S.A.	Cajas	372,60		44,71	417,31
12 noviembre	11274	Multi Servicios Gráficos S.A.	Cajas	477,34		57,28	534,62
13 noviembre	11278	Multi Servicios Gráficos S.A.	Etiquetas	514,00		61,68	575,68
19 noviembre	11293	Multi Servicios Gráficos S.A.	Etiquetas	28,00		3,36	31,36
19 noviembre	11294	Multi Servicios Gráficos S.A.	Asas	43,00		5,16	48,16
27 noviembre	11331	Multi Servicios Gráficos S.A.	Cajas	178,90		21,47	200,37
29 noviembre	11336	Multi Servicios Gráficos S.A.	Etiquetas	40,00		4,80	44,80
4 DICIEMBRE	11340	Multi Servicios Gráficos S.A.	Cajas	345,60		41,47	387,07
4 DICIEMBRE	11349	Multi Servicios Gráficos S.A.	Cajas	350,00		42,00	392,00
11 diciembre	11374	Multi Servicios Gráficos S.A.	Etiquetas	23,00		2,76	25,76
11 diciembre	11375	Multi Servicios Gráficos S.A.	Cajas	91,18		10,94	102,12
13 diciembre	11401	Multi Servicios Gráficos S.A.	Cajas	338,10		40,57	378,67
13 diciembre	11397	Multi Servicios Gráficos S.A.	Cajas	231,50		27,78	259,28
17 diciembre	11412	Multi Servicios Gráficos S.A.	Cajas	345,00		41,40	386,40
16 diciembre	17220462	CNEL EP.	Energía		214,53	-	214,53
15 diciembre		Diners Club			6.033,68	-	6.033,68
9 septiembre	60926	Delta Plastic C.A.	PET	128,70		15,44	144,14
17 septiembre	60927	Delta Plastic C.A.	PET	574,80		68,98	643,78
17 septiembre	60955	Delta Plastic C.A.	Tapas	500,00		60,00	560,00
19 septiembre	61061	Delta Plastic C.A.	PET	816,48		97,98	914,46
25 septiembre	61290	Delta Plastic C.A.	PET	1.123,20		134,78	1.257,98
25 septiembre	61294	Delta Plastic C.A.	Tapas	332,80		39,94	372,74
13 noviembre	73431	Importadora Bohórquez Cia. Ltda.	Gasa, algodón	253,20		30,38	283,58
26 noviembre	74254	Importadora Bohórquez Cia. Ltda.	Guante, gasa	253,20		30,38	283,58
1 octubre	0415	MassQuímica S.A.	Químicos	337,50		40,50	378,00
9 octubre	0422	MassQuímica S.A.	Químicos	337,50		40,50	378,00
17 octubre	0428	MassQuímica S.A.	Químicos	337,50		40,50	378,00
28 octubre	0433	MassQuímica S.A.	Químicos	337,50		40,50	378,00
16 octubre	23004	Inproform S.A.	Alcohol		348,00	-	348,00
11 noviembre	23047	Inproform S.A.	Agua oxigenada		348,00	-	348,00
11 octubre	0544	Plásticos Koch Cia. Ltda.	Capuchón	213,40		25,61	239,01
19 octubre	2629	Plásticos Koch Cia. Ltda.	Capuchón	213,40		25,61	239,01
31 octubre	0567	Plásticos Koch Cia. Ltda.	Capuchón	426,80		51,22	478,02
6 diciembre	74991	Importadora Bohórquez Cia. Ltda.	Españador	253,20		30,38	283,58
20 septiembre	0365	Disaromas EC S.A.	Esencias	3.060,00		367,20	3.427,20
14 noviembre	0996	Genyo	Galones y tapas		449,35	-	449,35
15 noviembre	0998	Genyo	Galones		898,70	-	898,70
31 diciembre		VISA	Consumo		4.089,76	-	4.089,76
27 diciembre	17604595	CNEL EP.	Consumo		272,46	-	272,46
29 julio	10954	Multi Servicios Gráficos S.A.	Cajas	297,39		35,69	333,08
30 julio	10955	Multi Servicios Gráficos S.A.	Cajas	137,31		16,48	153,79
19 agosto	11013	Multi Servicios Gráficos S.A.	Etiquetas	60,00		7,20	67,20
22 agosto	11029	Multi Servicios Gráficos S.A.	Etiquetas	245,00		29,40	274,40

10.- Préstamos de los Accionistas – Largo Plazo:

En el año 2018 la Junta de Accionistas autorizó el incremento del capital social de la compañía, vía "compensación de créditos" por un monto de USD 69.000,-. El objetivo de este incremento fue de i.) *mejorar la estructura financiera de la compañía*, ii) *cumplir con el requerimiento de la Corporación Financiera Nacional – CFN, para acceder a un crédito para la adquisición de un local, que sirva para oficinas, bodegas y planta de la compañía.*

En el año 2019 se concretó el préstamo con la Corporación Financiera Nacional por US\$ 300.000,00 para el galpón que servirá para oficinas y planta de Tonisa S.A., ubicado en la Lotización "Inmaconsa". Ver cuenta Construcciones en Proceso.

11.-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.

12.- 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.

13.- 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.

14.- Capital social de la compañía:

El capital social de la compañía, está compuesto por 70.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal USD 1,00 cada una, descompuesto como sigue:

<i>Accionistas</i>	<i># acciones</i>	<i>V/, Nominal</i>	<i>Total</i>	<i>%</i>
José Anibal Merino Burbano	20.000	1,00	20.000	28,57
Miriam Elizabeth Abad Santander	20.000	1,00	20.000	28,57
José Fernando Merino Abad	10.000	1,00	10.000	14,29
Emilia Carolina Merino Abad	10.000	1,00	10.000	14,29
José Daniel Merino Abad	10.000	1,00	10.000	14,29
Total	70.000		70.000	100,00

15.- EVENTOS SUBSECUENTES:

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. El 16 de marzo de 2020, el gobierno de Ecuador mediante el Decreto Oficial No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la presencia del virus COVID-19, generando un impacto significativo en la vida diaria y en las cadenas de producción y suministro de bienes en Ecuador. TONISA S.A. opera en el sector de suministro de insumos para el cuidado y mantenimiento del hogar y vehículos. A la fecha de éste informe, la Administración de la compañía evalúa los posibles efectos de la emergencia en las operaciones de TONISA S.A.



Inga Taylor Ayala Véliz
RNC # 0.4314