



FONOCUSTIC S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LOS
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

FONOCUSTIC S.A.

INDICE

2-3	Opinión del Auditor Independiente
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultados Integrales
6	Estado de Cambios en el Patrimonio
7	Estado de Flujo de Efectivo
8-21	Principales Políticas y Estimaciones Contables
22-28	Notas explicativas a los Estados Financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE AL DIRECTORIO DE LA COMPANÍA FONOCUSTIC S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Introducción:

He auditado los Estados Financieros adjuntos de FONOCUSTIC S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros:

La Administración de FONOCUSTIC S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos necesarios, aplicación de políticas contables apropiadas, realizar estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias, para permitir la preparación y presentación de estos Estados Financieros para que no contengan distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor Independiente:

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Esta auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que se cumpla con requerimientos éticos, pertinentes y planificados, para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen distorsiones importantes.

Una Auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y las revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, que incluye la evaluación del riesgo que los Estados Financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor toma en consideración los controles internos de FONOCUSTIC S.A., para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, con el fin de diseñar procedimientos de Auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad y eficacia del Control Interno de FONOCUSTIC S.A. Una Auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración, son razonables, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los Estados Financieros.

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, esta siempre atenta a reducir las oportunidades de que este se produzca, así como a disuadir ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera.

La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía; los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales, sean o no intencionadas, sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener la seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240

Alcance

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión.

Opinión

En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FONOCUSTIC S.A. al 31 de diciembre del 2019 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Este informe se emite exclusivamente para información y uso interno de la Administración de FONOCUSTIC S.A. y no debe ser utilizado para otro propósito.

Guayaquil, 10 de octubre del 2020

[Firma]
Ing. Xiomara Izabela Torres
SC-R.N.A.E. 1094

FONOCUSTICI S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES)

NOTAS
 Diciembre 31,
 2019
 Diciembre 31,
 2018

ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTE				
Efectivo y equivalencia de efectivo	6.470	6.787		
Activos financieros	122.194	163.168		
Inventarios	7.985	14.979		
Activos pagados anticipados	0	5.681		
Otras obligaciones corrientes	0	6.489		
Total Activo Corriente	136.648,54	197.104		
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, planta y equipo	398.463	390.132	7	
Activos biológicos	46.266	178.825	8	
Total Activos No Corrientes	444.730	568.957		
TOTAL ACTIVOS	581.379	766.062		
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas y documentos por pagar proveedores	118.456	163.469	9	
Otras obligaciones corrientes	4.338	31.388	10	
Otras cuentas y documentos por pagar	794	3.963		
Total Pasivo Corriente	123.588	198.840		
PASIVOS NO CORRIENTES				
Beneficios sociales a LLP	0	0		
TOTAL PASIVOS	123.588	198.840		
PATRIMONIO				
Capital	800	800	11	
Reserva legal	113.270	113.270	11	
Resultados acumulados	342.468	343.721	12	
Resultado del ejercicio	1.253	109.430		
TOTAL PATRIMONIO	457.791	567.221		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	581.379	766.061,6		

CPA Katherine Baquero Hermenegildo
 Contador General

Ing. José Andrés Guerrero Izurieta
 Gerente General

Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros

FONOCUSTICI S. A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (EXPRESADOS EN US\$ DOLARES)

NOTAS	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas de bienes		
Venta netas locales gravadas	440.894	421.330
Total Ingresos	440.894	421.330
17		
COSTOS		
Costo de ventas	245.096	383.582
Total Ingresos	245.096	383.582
18		
GASTOS		
Gastos de Ventas	0	0
Gastos Administrativos	60.804	30.666
Gastos Financieros	439	351
Total Gastos	61.242	31.017
19		
Ganancia (Pérdida) antes de 15 % participación e impuestos	134.553	6.734
Participación Trabajadores	20.183	1.010
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos	114.370	5.724
(-) Crédito Tránsito para liquidación impuesto a la Renta único	4.940	4.469
Utilidad del ejercicio	109.430	1.255
CPA Katherine Basurto Hernández		
Contador General		
Ing. José Andrés Guerrero Izurieta		
Gerente General		

* Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros

FONOCUSTIC S. A.

ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(0847) RESNARD EN UNITE D'APPRENTISSAGE

[illegible]

For information purposes, it can also be used for:

- Prediction of the future per Volume de Activos Financieros Disponibles por
- Predicción de la Reserva por Volumen de Activos Financieros Disponibles por
- Predicción de la Reserva por Volumen de Productos, partes y valores.
- Predicción de la Reserva por Volumen de Activos y los gastos

Otros cambios (opcionales)

Resultado integral Total del Año (Cuentas anuales)

King José Antonio Garmendia

Genetic Counseling

CFR Keenleyside/Bourgeois-Henri Wright

Contents

FONOCUSTICI S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(EXPRESADOS EN US\$ DOLARES)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	317	954
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:		
Clases de cobros por actividades de operación	399.920	421.330
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	399.920	421.330
Clases de pagos por actividades de operación	-257.274	-420.376
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-41.705	-299.872
Pagos a y por cuentas de los empleados	-113.216	-117.234
Otros pagos por actividades de operación	-185.764	-3.270
Impuesto a la ganancia pagados	-4.940	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	2.163	0
Flujo de efectivo procedente de (Utilizados en) actividades de inversión	-139.552	0
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-139.552	0
Flujos de efectivo procedente de (Utilizados en) actividades de financiamiento	0	0
Aporte en efectivo por aumento de capital	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	317	954
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	6.470	5.515
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	6.787	6.470
Ganancia (pérdida) antes de 15 % a trabajadores e impuesto a la renta	-10.509	3.052
Ajuste por partidas distintas al efectivo	8.371	8.371
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	0	160
Ajustes por gastos en provisiones	-4.940	-4.468
Ajuste por gasto impuesto a la renta	-20.183	-1.010
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	6.243	0
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	15.825	-8.829
Cambios en activos y pasivos	-1.629	-98.144
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-39.345	0
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	6.994	-7.985
(Incremento) disminución en inventarios	-5.681	0
(Incremento) disminución en otros activos	0	-2.159
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	52.317	101.845
(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	0	1.010
(Incremento) disminución en beneficios empleados	3.169	-3.396
(Incremento) disminución en otros pasivos	139.869	954.19
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		

Ing. José Andrés Guerrero Izuelita
Gerente General

CPA Katherine Baquero Hermenegildo
Contador General

Las notas financieras que se acompañan, son partes integrantes de los Estados Financieros.

PRINCIPALES POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES

1. INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA COMPAÑÍA.

1.1. Actividades

FONOCUSTIC S.A., fue constituido el 28 de junio del año 2007 en la ciudad de Guayaquil, mediante Escritura Pública otorgada en la Notaría Vigésima Primera del Cantón Guayaquil, y fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 05 de julio del 2007 en las fojas 76.740 a 76.764.

La compañía tiene como objeto social "Se dedicará al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su cosecha hasta su comercialización, etc."

1.2.- Capital Social

El Capital autorizado es de \$ 1,600 y el Capital Suscrito de la compañía es de \$ 800 (ochocientos dólares de los Estados Unidos de América) a razón de \$ 1.00 dólar americano por cada una de las acciones.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1. Base de Presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de FONOCUSTIC S.A. al 31 de diciembre del 2019, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la compañía FONOCUSTIC S.A., tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de FONOCUSTIC S.A. al 31 de diciembre del 2019, los resultados de las operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.2. Base de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido elaborados para suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y del flujo de efectivo de la compañía FONOCUSTIC S.A.

El conjunto completo de los estados financieros debe ser presentado en forma periódica a la Administración para su debida aprobación, comprendiendo lo siguiente:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambio en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas explicativas, detallando las políticas contables más significativas

Para la presentación de los estados financieros antes indicados, hemos considerado lo siguiente:

- Estado de Situación Financiera, clasificado como corriente y no corriente
- Estado de Resultado Integral, bajo el método de la naturaleza de los gastos
- Estado de Flujo de Efectivo, bajo el método directo.

Los estados financieros suministran información acerca de los activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos, gastos y flujo de efectivo.

Es importante mencionar que los estados financieros se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

Reconocimiento de Activos

Un activo es reconocido como tal en el Estado de Situación Financiera, siempre que cumpla las siguientes condiciones:

- Que probablemente se obtenga del mismo, beneficios económicos futuros para la entidad
- Que el activo tenga un valor o costo que pueda medirse con confiabilidad
- No se lo reconocerá como activo, cuando se considere improbable que, del desembolso correspondiente, se vaya a obtener beneficios económicos futuros. En ese caso se lo reconoce como un gasto.

Reconocimiento de Pasivos

En este caso, se reconoce un pasivo cuando cumpla las siguientes condiciones:

- Se tenga una obligación presente (legal o contractual) como resultado de un evento, negocio o transacción.

- Es probable que requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- Se pueda realizar una estimación contable del monto de la obligación

Reconocimiento de Ingresos

Se reconoce como ingreso en el Estado de Resultado Integral, siempre y cuando cumpla las siguientes condiciones:

- Cuando surge un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos derivado de la venta de un bien o servicio
- Cuando ha surgido un decremento en los pasivos como resultante de la renuncia al derecho de cobro, de parte del acreedor
- Cuando el importe del ingreso puede medirse con confiabilidad

Reconocimiento de gastos

Se reconoce como gasto en el Estado de Resultado Integral, siempre y cuando cumpla las siguientes condiciones:

- Ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionados con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos
- Cuando el importe del gasto puede medirse con confiabilidad
- Los gastos se reconocen sobre la base de asociación directa entre los costos incurridos y la obtención específica de ingresos. Principio asociación causa efecto.

Los estados financieros y sus elementos junto con las notas explicativas, deben ayudar a los interesados a evaluar el desempeño y gestión realizada por la Administración, así como, proveer información de la liquidez y solvencia de la compañía FONOCUSTIC S.A. para el cumplimiento de sus compromisos financieros.

Es importante mencionar que en la preparación y presentación de los estados financieros y notas explicativas de FONOCUSTIC S. A., se debe considerar los requerimientos de las Normas Internacionales de Contabilidad en la NIC 1 "Presentación de los Estados Financieros" en los siguientes aspectos:

- Se debe incluir una declaración explicativa y sin reserva respecto al cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Se debe presentar información comparativa respecto del ejercicio anterior, así como, información de tipo descriptivo y narrativo.
- Se debe mantener la misma presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un periodo a otro.
- Representar sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera.

- Revelar ya sea en el estado de situación financiera o en las notas, clasificaciones adicionales de las partidas presentadas, de manera tal, que sea apropiada para las operaciones en la entidad.
- Presentar todas las partidas de ingresos y gastos relacionadas entre sí y que pertenezcan a un mismo período en el Estado de Resultado Integral.
- No se admite compensación de activos con pasivos, ni ingresos con gastos, salvo que la compensación sea requerida o esté sustentada por alguna NIIF.
- Los resultados de transacciones que presenten compensaciones de ingresos y gastos generados en la misma operación, siempre que este tipo de presentación refleje el fondo de la transacción.

Adicionalmente como parte de la presentación de los estados financieros y notas explicativas requeridos por la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" se debe considerar la adecuada clasificación y presentación de las cuentas de Activos y Pasivos en Corriente y no Corriente, lo cual ayuda a los usuarios en la adecuada evolución de la posición financiera de la entidad, así como en la medición de sus índices financieros e indicadores de gestión.

Para el efecto, se debe considerar los conceptos establecidos por la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", los cuales se indican a continuación:

Activos Corrientes

Un activo se clasifica como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- Se espera realizar, o pretende vender o consumir, en transcurso del ciclo normal de la operación de la entidad.
- Se mantenga fundamentalmente con fines de negociación.
- Se espera realizar dentro del período de los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.
- Se trate de efectivo u otro medio equivalente al efectivo, cuya utilización no esté restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo.

Activos no Corrientes

Un activo se clasifica como no corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- Sea susceptible de ser convertido en dinero en efectivo en un plazo mayor a doce meses.
- Activos destinados para ser utilizados en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos.
- Activos que se esperan usar durante más de un período económico y no están disponibles para su venta.

Pasivos Corrientes

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera cumplir con la obligación en un periodo de hasta doce meses, contados desde la fecha de su contratación.

Pasivos no Corrientes

Un pasivo se clasifica como no corriente cuando espera liquidarse en un periodo mayor a doce meses, contados desde la fecha de su contratación.

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, considerando también los sobregiros bancarios.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1. Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas
- Prestamos y cuentas por cobrar
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y
- Activos financieros disponibles para la venta

Los pasivos financieros de clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, y
- Otros pasivos financieros

La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos o contraen los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características de cada categoría se explican a continuación:

Prestamos y Cuentas por Cobrar

Representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar a clientes, a relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no se cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a doce meses, contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a compañías relacionadas, a proveedores y otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los vencimientos mayores a doce meses, contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2. 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 negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar del 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 o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial, la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición Posterior

a) **Préstamos y 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:

1) **Cuentas por cobrar a clientes:** estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de servicios realizadas en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes; de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se recuperan hasta en 30 días; menos la provisión por deterioro.

2) **Compañías relacionadas:** estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos de dinero y pendientes de cobro, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos, se clasifican como activos corrientes; de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

- 3) Otras cuentas por cobrar estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente anticipos a proveedores, préstamos a empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos, se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
- Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

- b) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, representan las inversiones financieras de corto plazo.

- c) Pasivos financieros: posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado, aplicando el método de interés efectivo. En específico, se presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

1) 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.

2) Compañías relacionadas:

Estas cuentas corresponden a los saldos por cancelar principalmente por préstamos pendientes de pago, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

3) Otras cuentas por pagar

Corresponden a saldos por pagar por préstamos de terceros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.

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 adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

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 especificadas en el contrato, se han liquidado.

2.5. Propiedad, 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 o construcción 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.

La vida útil estimada del activo fijo es:

Item	Vida Útil Anual
Edificios	20
Maquinaria y equipo	1.5 a 5
Muebles y enseres	10
Computo	3

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

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el Estado de Resultado Integral.

2.6. Activo Biológico

La NIC 41 establece el tratamiento contable de los activos biológicos a lo largo del periodo de crecimiento, degradación, producción y procreación, así como la medición inicial de los productos agrícolas en el punto de cosecha o recolección.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable al momento de la cosecha. Las plantaciones son medidas a su valor neto de realización, menos la depreciación acumulada.

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

Los activos sujetos a depreciación (activo fijo) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor, entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños, en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la compañía registrará una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

2.8. Impuesto a la renta única para las actividades del sector bananero

Los ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano, incluyen otras musáceas que se produzca en Ecuador, estarán sujetos a un impuesto a la renta único.

Las exportaciones de banano por medio de asociaciones de micro, pequeño y medianos productores, estarán sujetas a una tarifa de hasta el 1.25%. Las exportaciones no se podrán calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, la que podrá establecer por segmentos y estará en un rango de entre el 0.5% y el 1.25%.

Las exportaciones a partes relacionadas no se podrán calcular con precios inferiores a un límite indexado anualmente con un indicador que refleje la variación del precio internacional aplicándose una tarifa del 2%. El valor inicial de este límite será de 45centavos de dólar de los Estados Unidos de América por kilogramo de banano de calidad 22xu. Esta disposición no será aplicable en operaciones con partes relacionadas establecidas por presencia de proporción de transacciones, cuando el contribuyente demuestre que no existe relación por haberse realizado las operaciones con sociedades residentes fiscales, constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición y que tampoco existe relacionamiento por dirección, administración, control o capital.

2.9. Beneficios a los empleados

Beneficios sociales de corto plazo: se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente:

1) 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 gastos operativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

2) Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldo y fondo de reserva): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral (por renuncia o despido), el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión 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 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.

Es unitario porque se calcula persona por persona y proyectado porque es el valor de la obligación futura, definición actuarial. La reserva matemática se capitaliza a través del valor actual medio individual de la pensión patronal, más la capitalización a una tasa mínima equivalente a la tasa de comunicación actuarial 4% anual, conforme dispone la ley, publicado en el Registro Oficial # 650 del 28 de agosto del 2002.

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, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

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

2.10. Provisiones corrientes

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.

Las provisiones se miden por el valor presente de los 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.

2.11. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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 capitalizado o utilizada para absorber pérdidas.

2.12. Resultados acumulados

La Resolución NO. SC.G.ICT.CPA.IFRS.11.03 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, establece que en la cuenta Resultados Acumulados se deben registrar los saldos de las siguientes cuentas:

Otros Resultados Integrales ORI
Ganancias acumuladas
Pérdidas acumuladas

Resultados acumulados por la adopción por primera vez de las NIIF

Otros Resultados Integrales describe cómo las operaciones productivas de una empresa generan ingresos suficientes para rembolsar total o parcialmente el dinero originalmente invertido. La utilidad y/o la pérdida, que se determina después de considerar los diferentes conceptos que constituyen posibles aumentos o posibles disminuciones al capital contable o patrimonio de la empresa, debe presentarse en el Estado de Situación Financiera formando parte del capital contable o patrimonio

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 acreedor, éste podrá sólo ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

2.13. Reserva proveniente 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, éste sólo podrá ser absorbido por las reservas que tiene a su disposición la compañía.

2.14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios, tales como pensiones mensuales netas, pensiones mensuales prorrateadas, matrículas anuales y servicios educativos complementarios periódicos, debidamente autorizados por la Junta Reguladora de Pensiones y Matrículas, en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos

de rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con confiabilidad y cuando la compañía hace entrega de sus servicios al cliente.

2.15. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen

2.16. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS.

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y ubique supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

1) Los estados financieros de la compañía han sido elaborados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cumpliendo así con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

2) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para

cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año.

3) **Activo fijo.** La determinación de la vida útil de cada activo, se evalúa al cierre de cada año.

4) **Provisiones por beneficios a empleados.** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación para desahucio, se determinan en base a los estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO.

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía

4-1-1. Riesgo de Mercado

a) **Riesgo de tasa de interés.** - La compañía asume riesgos mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras ni terceros, por lo cual, la compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) **Riesgo de precio.** - La compañía opera únicamente en el mercado local y por su característica de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado.

c) **Riesgo de tipo de cambio.** - La compañía realiza sus operaciones únicamente en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal desde el año 2000 en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

4.2. Riesgo de Crédito

Sucede cuando la contraparte en una transacción, no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía considera que no está expuesta a un riesgo significativo de crédito por sus actividades

FONOCUSTIC S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares americanos)

operativas, principalmente en cuentas por cobrar a clientes, es decir a los representantes de los estudiantes.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La compañía no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguno en particular.

4.3. Riesgo de liquidez

La empresa considera que su riesgo de liquidez es bajo, aunque esta sujeta a la variación del precio de la fruta a nivel internacional, que es donde se fija el valor acorde al mercado.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

Categorías de instrumentos financieros

El efectivo y equivalente de efectivo, deudores comerciales, préstamos por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

En los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se consideran que las mismas se encuentran a valor razonable.

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

Detalle			
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	
Activos Financieros medido al costo	6,787	6,470	
Efectivo y Equivalentes de efectivo	163,168	122,354	
Activos Financieros medido al costo amortizado	5,081	0	
Cuentas por cobrar clientes	168,849	122,354	
Otras cuentas por cobrar	198,840	288,159	
Total Activo Financiero	163,489	283,028	
Pasivo Financiero medido al costo amortizado	35,351	5,132	
Cuentas por pagar a proveedores	198,840	288,159	
Otras cuentas por pagar	-1,18	-2,36	
Total Pasivo Financiero			
Indice de endeudamiento			

6. ACTIVOS FINANCIEROS.

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2019, las cuentas de los "Activos financieros" estaban conformadas de la siguiente forma:

Detalle		Notas	
		Diciembre 31,	Diciembre 31,
		2019	2018
Cuentas por cobrar clientes	17,599		15,970
Otras cuentas cobrar	145,569		106,364
Total	163,168	163,168	122,334
(-) Provisión cuentas incobrables	163,168	122,194	160

Los activos financieros están conformados por los documentos y cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, que se revelan en el estado de situación.

Los importes provenientes de los créditos otorgados bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generen ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un periodo y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

Las cuentas "Propiedades, planta y equipos" al término del periodo contable culminado el 31 de diciembre del 2019 quedaron de siguiente manera:

FONOCUSTIC S. A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares americanos)

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Terrenos		239.420	239.420
Edificios		167.414	167.414
Otras Propiedades, Planta y Equipos		40	0
Total Propiedades, plantas y equipos		406.874	406.834
(-) Depreciación acumulada		-16.741	-8.371
Total Depreciaciones		-16.741	-8.371
Total Propiedad, planta y equipo		390.132	398.463

En la NIC 16 en la cual trata sobre las propiedades, planta y equipos, establece que todos los activos que están considerados depreciables, se registre la depreciación o porción consumida del ejercicio y se lo acumule dentro de las cuentas depreciaciones acumuladas.

Terrenos: significa el valor de la tierra, donde tenemos instalada nuestra empresa y donde se han levantado las edificaciones (Edificios, plantas comerciales o industriales, etc.).

Maquinaria: En las empresas de tipo industrial (fabricación de productos) y en determinadas empresas de servicios, como, por ejemplo: producción de energía eléctrica, etc., empleamos la cuenta Maquinaria para controlar los diversos tipos de máquinas empleadas en la producción de bienes y servicios.

Vehículos: Son los vehículos que tiene la empresa para usos diferentes al reparto de mercancía y traslados vanos.

(-) Depreciación acumulada: Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Se registran los animales vivos y las plantas en crecimiento, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha o recolección. Se registrarán a su costo o a su valor razonable, La determinación del valor razonable de un activo biológico, o de un producto agrícola, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos o los productos agrícolas de acuerdo con sus atributos más significativos, como, por ejemplo, la edad o la calidad.

Al final del ejercicio fiscal que termina el 31 de diciembre del 2019, el siguiente es un resumen de "Activos Biológicos"

FONOCUSTIC S. A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares americanos)

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Plantación		178.825	46.268
		<u>178.825</u>	<u>46.268</u>

Consumibles: Son Activos Biológicos que han de ser recolectados por ser, en sí mismos el producto agrícola primario. Los ejemplos incluyen: las cosechas anuales tales como el maíz, el trigo, la cebada y los árboles cultivados para maderaje o pulpa.

Crecimiento: Son aquellos que no han completado aún su proceso de desarrollo, tales como árboles frutales, bosques, sementeras, frutas inmaduras, etc. Cuyo proceso biológico de crecimiento no ha concluido.

Producción: Son aquellos cuyo proceso de desarrollo les permite estar en condiciones de producir sus frutos, tales como plantas destinadas a funciones reproductivas, árboles frutales y florales en producción, etc.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2019, las cuentas de los "Cuentas y documentos por" estaban conformadas de la siguiente forma:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por pagar proveedores locales		55.746	6.598
Otros documentos y cuentas por pagar		107.743	111.858
Total		<u>163.489</u>	<u>118.456</u>

Cuentas por pagar Proveedores, son obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Situación Fiscal

El crédito tributario de impuesto a la Renta incluye el impuesto único que los exportadores rellenan a los productores de banana por cada unidad de caja vendida

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Libros antes de impuesto a la Renta		338 719	6 731
(-) Participación tributadora		(50 808)	(1 010)
(-) Ingresos sujetos a impuesto a la renta		1 013 941	421 330
(+) Costos y gastos deducibles suculos		674 822	414 594
Pérdida sujeta a amortización en pero		(50 808)	(1 010)
Total Impuesto Ganado		0	0
(-) Activos determinados del ejercicio en		0	0
(-) Exoneraciones y rebajas al impuesto		0	0
(-) Impuesto a la renta cuando mayor al		0	0
(-) Participaciones realizadas en el ejercicio		0	0
Saldo favor del contribuyente		0	0
(-) Impuesto a la renta unico		11 740	4 408
(-) Crédito tributario para la liquidación		11 740	4 408
Impuesto a la renta a pagar		0	0

Conciliación del resultado contable-tributario
Una reconciliación entre la unidad según Estados Financieros y la unidad gravable es como sigue

10.1 IMPUESTOS

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Contribuciones con el ICI		672	3 328
En devoluciones de ley a empajados		10 533	0
Participación de unidades		20 183	1 010
Total		31 388	4 338

Las cuentas "Otras obligaciones corrientes" al término del periodo contable culminado el 31 de diciembre del 2019 quedaron de siguiente manera

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de bancos así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado

FONOCUSTIC S. A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares americanos)

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2015 al 2017 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La compañía no califica para preparar este estudio.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Por las importaciones y debido a la naturaleza de la Compañía y por los bienes que comercializa, no grava tarifa 12 % por IVA.

10.2. Participación trabajadores por pagar del ejercicio.

Los valores que aparecen el estado de situación, dentro de otras obligaciones corrientes y que corresponden al 15 % de la participación por pagar a los trabajadores del periodo, por \$ 50,807.81 y los cancelaron oportunamente.

11. RESERVAS

Las cuentas que intervienen en "Reservas" al término del periodo contable culminado el 31 de diciembre del 2019 quedaron de siguiente manera:

Detalle		Nota	
		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Reserva Legal	181	113,089	181
Reserva Facultativa			
Total		113,270	113,270

La ley de compañías exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10 % de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50 % del capital social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía.

12. RESULTADOS ACUMULADOS

Las cuentas que intervienen en resultados acumulados al término del periodo contable culminado el 31 de diciembre del 2019 quedaron de siguiente manera:

FONOCUSTIC S. A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares americanos)

Detalle	Nota	Diciembre 31,	
		2019	Diciembre 31, 2018
Aplicación Tra vez de las NIIF		176,257	176,257
Utilidades por repartir del 2011		835	835
Utilidades por repartir del 2015		6,458	6,458
Utilidades por repartir del 2016		86,758	86,756
Utilidades por repartir del 2017		72,161	72,161
Utilidades por repartir del 2018		1,253	0
Total		343,721	342,468

13. INGRESOS

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variedad gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2019, las cuentas correspondientes a las "Ventas netas Totales" estaban conformadas de la siguiente forma:

Detalle	Nota	Diciembre	
		31, 2019	31, 2018
Ventas de mercaderías con IVA		439,094	421,330
Otros ingresos		1,600	
Total		440,694	421,330

Venta de bienes: Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes, y de acuerdo a la norma deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; (d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y, (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

FONOCUSTIC S. A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares americanos)

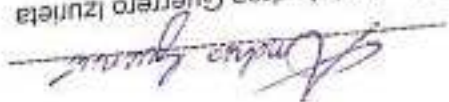
14. COSTOS Y GASTOS.

Las cuentas "gastos Administrativos" al término del periodo contable culminado el 31 de diciembre del 2019 quedaron de siguiente manera:

Detalle	Nota	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Costo de venta	245.098	383.582
	<u>245.098</u>	<u>383.582</u>

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión (10 de octubre del 2020) del informe no se produjeron eventos que, a opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.


 Ing. José Andrea Guerrero Izurieta
 Gerente General


 CPA Katherine Baquerizo Hermenegildo
 Contador General