

INFORME DE COMISARIO

A los Señores Accionistas de:

SONY MUSIC ENTERTAINMENT ECUADOR S.A.

La titularidad de Comisario de SONY MUSIC ENTERTAINMENT ECUADOR S.A., con cumplimiento a la función que le asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cumple los deberes que le exige el artículo de estatutos financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por el año terminado en esta fecha. Además del desempeño de sus operaciones y la aplicación de sus procedimientos y políticas de control interno, los estados financieros mencionados son responsabilidad de la administración de la empresa, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos, basada en la revisión de comisario.

Mi revisión fue efectuada para obtener certeza razonable, no absoluta, a fin de determinar si los Estados Financieros no contienen errores importantes o de carácter significativo. Realicé una prueba selectiva, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros. Incluyó también una apreciación de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIF, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que esta revisión me provee una base razonable para expresar una opinión.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 02-1-4-18003 (Reglamento que establece los requisitos mínimos que deben cumplir los informes de los comisarios de las compañías sujetos al control de la Superintendencia de Compañías).

IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La Compañía se constituyó mediante escritura pública inscrita en el registro mercantil el 3 de mayo de 1994, previa autorización de la Superintendencia de Compañías. Mediante resolución No. 01-1-1-1-0901. Su objeto social es la de importación, manufactura local, distribución, promoción y ventas de todo el tipo de productos musicales en todas sus formas, productos con videos de películas en todas sus formas y cualquier producto electrónico relacionado con la recopilación, edición, transmisión de sonido o imágenes y publicación que se haya desarrollado o que pudiera desarrollarse en el futuro.

Adicionalmente la Compañía podrá dedicarse a contratar artistas nacionales o extranjeros y a comercializar los derechos de autor.

SITUACION ECONOMICA DEL ECUADOR

En los últimos cuatro años, la economía ecuatoriana ha experimentado la baja del precio del barril de petróleo, crecimiento en el endeudamiento externo, déficit en el presupuesto del Estado, escasa inversión extranjera, entre otros; el Gobierno Central ha tomado medidas a fin de minimizar los impactos negativos que los hechos señalados pueden ocasionar en la actividad económica del país.

Estos aspectos deben ser considerados por la Administración de la Compañía a fin de asegurar la continuidad de las operaciones de la misma. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

La administración está monitoreando el impacto de COVID-19 muy de cerca para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos y capital de trabajo neto y la liquidez. La gerencia ha desarrollado una serie de escenarios y está preparada para implementar planes de contingencia cuando sea necesario. Además, la administración considera las implicaciones de COVID-19 de un evento posterior ocurrido después de la fecha del balance general (31 de diciembre de 2019), que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la Compañía.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de presentación

Los estados financieros han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Los estados de situación financiera están presentados en dólares americanos, que es la moneda de uso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta entidad.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye depósitos a la vista en instituciones bancarias.

Activos financieros

Activos financieros medidos al costo amortizado

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Se miden al costo amortizado considerando que el modelo de negocio que ha adoptado la Compañía es mantener dichos activos financieros hasta recuperar el flujo de fondos en las fechas de vencimiento.

Los activos financieros al costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios a resultados o medidos al valor razonable con cambios a otro resultado integral

En caso de que algún activo financiero se espere recuperar el flujo de fondos al vencimiento o se tenga la expectativa de negociar, se mide al valor razonable, las variaciones en el valor se imputan a los resultados del ejercicio o, al otro resultado integral.

Al cierre del año, la Compañía no tiene activos financieros en esta categoría.

Valor razonable

La definición de "valor razonable" es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable asume que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar en el mercado principal del activo o pasivo, o, lo que en ausencia de un mercado principal, en el mercado más beneficioso para el activo o pasivo; para aplicar el criterio de mercado principal o más beneficioso, la Compañía debe tener acceso al mismo.

Reconocimiento del deterioro del valor de activos financieros

Los importes en libros de los activos financieros, especialmente de deudores comerciales y otros activos financieros, que se registran al costo amortizado, se revisan mensualmente para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no voyan a ser recuperables (pérdidas contingentes). Si es así, se reconoce inmediatamente en resultado una pérdida por deterioro del valor.

La Compañía ha establecido un modelo para determinar posibles pérdidas esperadas y realizar el respectivo deterioro, para ello toma en consideración la experiencia del negocio con sus clientes, el comportamiento futuro esperado de los mismos, la situación económica del país, tendencias del negocio y con base a ello establece la respectiva provisión para deterioro.

Inversiones en asociadas

Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de participación. Bajo el método de la participación, la inversión se reconoce inicialmente al costo, y el importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la participación del inversor en los resultados de la invertida después de la fecha de adquisición.

En cada fecha de presentación de información financiera, la Compañía determina si existe alguna evidencia objetiva de que se haya deteriorado el valor de la inversión en la asociada. Si este fuese el caso, la Compañía calcula el importe de la pérdida por deterioro de valor como la diferencia entre el importe recuperable de la asociada y su importe en libros y se reconoce este importe en la cuenta "participación en utilidades (pérdidas) de una asociada" en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Pasivos financieros registrados al costo amortizado

Los pasivos financieros que la Compañía incluye son: cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, impuestos a pagar por pagar y transacciones con partes relacionadas.

Cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o de exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas a 30 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultado Integral bajo el rubro de gastos por intereses.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Corresponden a obligaciones de pago por regalías que no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Reconocimiento de ingresos

Ingresos por venta de servicios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan las siguientes condiciones. El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad: es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan hacia la entidad, los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla pueden ser medidos con fiabilidad.

Provisiones por cobrar

Las provisiones por cobrar representan el derecho que tiene la Compañía por la transferencia de servicios a reconocer como ingresos, antes que la Compañía genere la factura y la respectiva cuenta por cobrar a sus clientes.

Costos y gastos

Se contabilizan sobre la base de lo devengado; los costos y gastos se agrupan según su naturaleza.

Impuestos

Impuesto a la Renta corriente

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma o resta del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido neto. Los saldos de activos por impuestos y los pasivos por impuestos se compensan cuando existe el derecho legal a exigirlos o compensar los importes reconocidos, se tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente y cuando los mismos se relacionen con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y esto permita a la entidad pagar o recibir una sola cantidad que cancela la situación neta existente.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se disminuye en 5% para micro y pequeñas empresas y por el contrario, se incrementa en 3% si la compañía no informa la totalidad de sus beneficiarios efectivos a través de su anexo de accionistas, socios y socios (APS).

ASPECTOS SOCIETARIOS

Los directivos y administradores de SONY MUSIC ENTERTAINMENT ECUADOR S.A., han cumplido las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes.

Las principales resoluciones tomadas por la Junta de Accionistas y el Directorio de la compañía fueron relacionadas principalmente con el siguiente punto:

En la Junta General Ordinaria de Accionistas del 22 de Marzo del 2019, se conoció y aprobó que el resultado después de deducir en la pérdida a la ganancia neta, la cual se resolvió que esta sea absorbida por una Utilidad Retenida.

El libro de Actas de Junta General de Accionistas y libro de acciones y Accionistas de SONY MUSIC ENTERTAINMENT ECUADOR S.A., se llevan y conservan de conformidad con las disposiciones legales.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

SONY MUSIC ENTERTAINMENT ECUADOR S.A., cumple con todas las disposiciones, requerimientos y declaraciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario correspondientes al año 2019. Excepto en el anexo de accionistas que fue presentado sin incluir hasta el último beneficiario efectivo. Adicionalmente, ha presentado y pagado valores por Retenciones y Contribuciones, y otros a los que está sujeto.

ASPECTOS CONTABLES Y ADMINISTRATIVOS

Los procedimientos de control interno implementados por la administración de SONY MUSIC ENTERTAINMENT ECUADOR S.A. a la fecha de revisión han sido implementados enfocados la mitigación de los riesgos y la generación de un ambiente de control adecuado.

La documentación, así como los comprobantes y registros contables de SONY MUSIC ENTERTAINMENT ECUADOR S.A. se llevan y conservan en conformidad con disposiciones y políticas internas vigentes.

Un análisis de las principales partidas de los Estados financieros es como sigue:

En el activo:

Las principales cuentas del activo corriente donde se concentran la mayoría de los recursos de la compañía son: efectivo y equivalentes de efectivo por US\$183,633, activos financieros (cuentas por cobrar corrientes con relacionadas) US\$ 262,958, en activos no corrientes el rubro más significativo (cuentas por cobrar relacionadas) \$ 19,184 e inversiones en asociadas US\$ 73,719 mil y activos intangibles por US\$ 1,820.

En el Pasivo Corriente:

Se encuentra constituido principalmente por (cuentas por pagar relacionadas) US\$ 71,377 y impuesto por pagar por US\$ 28,294.

En el Pasivo No Corriente:

Constituido por (cuentas por pagar compraventa) relacionadas US\$ 1,729.

En el Patrimonio:

El patrimonio está constituido por US\$ 5,000 correspondiente a capital social, reservas por US\$ 2,500 y resultados acumulados por US\$ 431,156.

En el Estado de Resultados:

Los ingresos de la compañía fueron de US\$ 264,575 los mismos que sufrieron un incremento de US\$51,627 que representa un 26% con respecto al año 2018 los cuales fueron de US\$209,948.

Los costos de la compañía fueron de US\$ 194,886 los mismos que sufrieron un incremento de US\$ 19,749 que representa un 26% con respecto al año 2018 los cuales fueron de US\$ 155,167.

Los gastos de operación fueron de US\$ 32,221 los mismos que sufrieron una disminución de US\$ 1,185 que representa un 6% con respecto al periodo 2018.

Una compilación de los componentes principales de los estados financieros de la Compañía por el periodo que terminó el 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

DETALLE	2019	2018	VARIACION %
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	183,653	316,418	-42%
Cuentas por cobrar relacionadas	262,958	184,243	43%
Impuestos por cobrar	0	1,154	-100%
Total activos corrientes	446,591	502,215	-11%
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar relacionadas	119,184	0	100%
inversiones en asociadas	75,719	75,719	0%
Activos intangibles	1,820	12,737	86%
Total activos	643,314	590,671	14%
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	2,158	909	137%
Cuentas por pagar relacionadas	172,377	107,637	61%
Impuestos por pagar	28,394	17,349	64%
Total pasivos corrientes	202,929	125,295	62%
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar relacionadas	17,229	17,843	90%
Total pasivos	204,658	143,138	43%
Patrimonio			
Capital social	5,000	5,000	0%
Reserva legal	2,500	2,500	0%
Resultados acumulados	431,156	110,033	291%
Total patrimonio	438,656	447,533	-2%
Total pasivo y patrimonio	643,314	590,671	9%

DETALLE	2019	2018	VARIACION %
Ingresos ordinarios	261,575	209,948	26%
Costo por regalías	(191,886)	(155,167)	26%
	69,689	54,781	53%
Gastos de operación:			
Administrativos	(52,221)	(55,406)	-6%
Otros ingresos	16,790	0	100%
Otros gastos	0	(57)	+100%
Utilidad (pérdida) operacional	34,258	(682)	+3113%
Impuesto a la renta	(43,125)	(38,799)	50%
(Pérdida) neta	(8,867)	(29,481)	70%

Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación:

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SONY MUSIC ENTERTAINMENT ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2019, así como el resultado integral de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha de conformidad con la Ley de Compañías y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).


Ing. Catalina Saquillo
Comisario

Quito, Ecuador
Marzo 10 del 2020