

FOREVER MUSIC S. A. FOREMUSIC

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Contenido

<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	<i>1 – 5</i>
<i>Estado de Situación Financiera</i>	<i>6 – 7</i>
<i>Estados de Resultados</i>	<i>8</i>
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	<i>9</i>
<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	<i>10</i>
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	<i>11 – 31</i>

Abreviaturas:

<i>NIC</i>	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
<i>NIIF</i>	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
<i>CINIIF</i>	<i>Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera</i>
<i>NIA</i>	<i>Normas Internacionales de Auditoría</i>
<i>US\$</i>	<i>Dólares Americanos</i>
<i>IASB</i>	<i>Junta de Normas Internacionales de Contabilidad</i>
<i>SCVS</i>	<i>Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros</i>

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

FOREVER MUSIC S. A. FOREMUSIC

Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FOREVER MUSIC S. A. FOREMUSIC**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en US\$ Dólares).
2. En nuestra opinión excepto por los efectos descritos en la sección “Base de la opinión calificada” de nuestro informe, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **FOREVER MUSIC S. A. FOREMUSIC**, al 31 de diciembre de 2019, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de la opinión:

3. La empresa no elaboró el estudio actuarial para el ejercicio económico 2019 y por ende no registró los pasivos por concepto de Jubilación Patronal y Desahucio. Dicha información se considera necesaria de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes – NIIF Pymes (Sección 28 Beneficios a Empleados) y con las Normas Internacionales de Auditoría. De haberse registrado estos pasivos, la utilidad por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 se hubiera visto afectada para efecto neto del Impuesto a la Renta y Participación de los Trabajadores.
4. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en “Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Énfasis:

5. Los resultados acumulados al 31 de Diciembre del 2019, se encontraban sobrevalorados en US\$ 9,700.69, por la incorrecta contabilización del Impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal 2018. Dicho ajuste se ve reflejado en el patrimonio de la compañía **FOREVER MUSIC S. A. FOREMUSIC**, como una corrección de errores en aplicación la Sección 10 de las NIIF para Pymes Políticas, estimaciones y errores contables.

Asuntos clave de auditoría:

6. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
7. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

8. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
10. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la entidad.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

11. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
12. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- 12.1 *Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.*
- 12.2 *Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.*
- 12.3 *Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.*
- 12.4 *Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.*
- 12.5 *Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.*
- 13.** *Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.*
- 14.** *También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.*
- 15.** *De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.*

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

16. De conformidad el artículo 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

Otros Asuntos:

17. Los Estados Financieros de la Compañía **FOREVER MUSIC S. A. FOREMUSIC** correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otro auditor independiente, que expresó una opinión favorable (sin salvedades), sobre dichos Estados Financieros. Las cifras financieras son presentadas únicamente para efectos comparativos.


JOSÉ UGARTE A.
SC-RNAE 055
RNC No. 3742

Guayaquil, 11 de Noviembre del 2020

FOREVER MUSIC S.A. FOREMUSIC
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	2019	2018
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	\$ 221,452.23	188,933.20
Documentos y Cuentas por Cobrar	6	348,296.33	360,384.04
Activos por Impuestos Corrientes	7	114,713.99	10,224.31
Pagos Anticipados	8	90,291.62	35,966.86
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		774,754.17	595,508.41
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</u>			
Edificios		208,127.48	203,283.26
Equipos de Producción		175,234.99	175,234.99
Muebles y Enseres		20,435.93	19,935.93
Equipos de Computación		8,802.77	8,802.77
Vehículos		398,272.47	353,192.11
Otras Propiedades Planta y Equipos		1,468.00	1,468.00
Total Costo		812,341.64	761,917.06
Menos Depreciación Acumulada		(629,821.46)	(584,489.21)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	9	182,520.18	177,427.85
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		182,520.18	177,427.85
TOTAL ACTIVO		\$ 957,274.35	772,936.26


Katiuska Zúñiga
REPRESENTANTE LEGAL


Katherine Maribel Jiménez Asencio
CONTADOR GENERAL

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2019	2018
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Documentos y Cuentas por Pagar	10	293,656.45	186,288.16
Pasivos Acumulados	11	32,068.61	41,760.47
Impuestos por Pagar	12	169,112.55	27,464.35
TOTAL PASIVO CORRIENTE		494,837.61	255,512.98
 Pasivo Largo Plazo	13	 32,440.83	 78,081.02
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		32,440.83	78,081.02
 TOTAL PASIVOS		 527,278.44	 333,594.00
 <u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	14	100,000.00	100,000.00
Reserva Legal	15	151,006.50	151,006.50
Aporte Futura Capitalizaciones		135.78	135.78
Resultados Adopción NIIF 1era vez		(17,455.19)	(17,455.19)
Resultados Acumulados	16	196,308.82	205,655.17
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		429,995.91	439,342.26
 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$	 957,274.35	 772,936.26



Katuska Zúñiga
REPRESENTANTE LEGAL



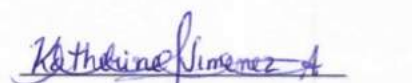
Katherine Maribel Jiménez Asencio
CONTADOR GENERAL

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

FOREVER MUSIC S.A. FOREMUSIC
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
En Dólares Americanos

	Notas	2019	2018
Ingresos Netos	18 \$	873,506.51	981,553.34
Costo de Ventas		(230,277.20)	(251,703.75)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		643,229.31	729,849.59
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administración		(326,361.25)	(362,115.32)
Gastos de Ventas		(304,186.11)	(222,954.72)
UTILIDAD EN OPERACIÓN		12,681.95	144,779.55
OTROS INGRESOS/EGRESOS			
Gastos Financieros		(173.31)	(465.68)
Otros Egresos		(11,286.46)	(9,303.17)
Otros Ingresos		3,759.72	2,631.83
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES		4,981.90	137,642.53
(-) 15% Participación Trabajadores		(747.29)	(20,646.38)
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		4,234.62	116,996.15
(-) Impuesto a la Renta	19	(3,880.27)	(19,548.35)
RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL		354.35	97,447.80


Katiuska Zúñiga
REPRESENTANTE LEGAL


Katherine Maribel Jiménez Asencio
CONTADOR GENERAL

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

FOREVER MUSIC S.A. FOREMUSIC
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
En Dólares Americanos

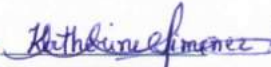
AÑO 2019

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESULTADO ADOPCIÓN NIF	RESULTADO EJERCICIO ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo Inicial al 01/01/2019	100,000.00	135.78	151,006.50	(17,455.19)	108,207.36	97,447.80	439,342.25
Transferencias de Utilidades	-	-	-	-	97,447.80	(97,447.80)	-
Corrección de Errores Años Anteriores	-	-	-	-	(9,700.69)	-	(9,700.69)
Utilidad Líquida del Ejercicio	-	-	-	-	-	354.35	354.35
TOTAL	100,000.00	135.78	151,006.50	(17,455.19)	195,954.47	354.35	429,995.91

AÑO 2018

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESULTADO ADOPCIÓN NIF	RESULTADO EJERCICIO ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo Inicial al 01/01/2018	50,000.00	135.78	201,006.50	(17,455.19)	63,401.50	44,805.87	341,894.46
Aumento de Capital	50,000.00	-	(50,000.00)	-	-	-	-
Transferencias de Utilidades	-	-	-	-	44,805.87	(44,805.87)	-
Utilidad Líquida del Ejercicio	-	-	-	-	-	97,447.80	97,447.80
TOTAL	100,000.00	135.78	151,006.50	(17,455.19)	108,207.37	97,447.80	439,342.26


Katiaska Zúñiga
REPRESENTANTE LEGAL


Katherine Maribel Jiménez Asencio
CONTADOR GENERAL

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

FOREVER MUSIC S.A. FOREMUSIC
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
En Dólares Americanos

	2019 (En US\$)	2018 (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	32,519.03	66,863.04
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	138,284.49	67,221.96
Clases de cobros por actividades de operación	892,382.49	913,868.78
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	892,382.49	913,868.78
Clases de pagos por actividades de operación	(776,089.79)	(802,642.61)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(776,089.79)	54,358.46
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	(10,458.43)
Otros pagos por actividades de operación	-	(846,542.64)
Intereses pagados	(11,286.46)	-
Impuestos a las ganancias pagados	147,468.62	(21,052.86)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(114,190.37)	(22,951.35)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(50,424.58)	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(50,424.58)	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(55,340.88)	(358.92)
Financiación por préstamos a largo plazo	(45,640.19)	(358.92)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(9,700.69)	-
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	32,519.03	66,863.04
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	188,933.20	122,070.16
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	221,452.23	188,933.20
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	354.35	97,447.80
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	49,959.81	40,194.73
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	45,332.25	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	3,880.27	19,548.35
Ajustes por gasto por participación trabajadores	747.29	20,646.38
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	87,970.33	(70,420.57)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	15,116.26	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(3,028.55)	-
(Incremento) disminución en otros activos	(168,515.12)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	107,368.27	-
Incremento (disminución) en beneficios acumulados	(10,430.15)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	147,468.62	(70,420.57)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	138,284.49	67,221.96


Katuska Zúñiga
REPRESENTANTE LEGAL


Katherine Maribel Jiménez Asencio
CONTADOR GENERAL