



ROCK & POP F.M. YAVA S.A.

Estados Financieros Por El Año Terminado

Al 31 De Diciembre Del 2018

E Informe Del Auditor Independiente

ROCK & POP F.M. YAVA S.A.

**Estados Financieros por el Año Terminado
Al 31 de Diciembre del 2018
e Informe del Auditor Independiente.**

INDICE

- ✦ Informe del auditor independiente
- ✦ Estado de Situación financiera.
- ✦ Estados de resultados Integrales.
- ✦ Estados de cambios en el patrimonio.
- ✦ Estado de flujos de efectivo.
- ✦ Notas de los Estados financieros.

Abreviatura usada:

US \$ - Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

ROCK & POP F.M. YAVA S.A.**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **ROCK & POP F.M. YAVA S.A.**, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **ROCK & POP F.M. YAVA S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración y los encargados de Gobierno en relación a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

DR. CPA MARCO ACOSTA V.

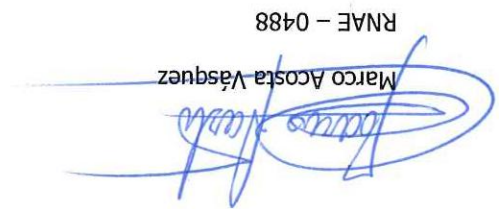
AUDITOR EXTERNO – RNAE 0488

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 se emite por separado.

Quito, Abril 29, 2019


Marco Acosta Vásquez
RNAE – 0488

Anexo A

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento de 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 Compañía.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a 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 futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de la auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

DR. CPA MARCO ACOSTA V.

AUDITOR EXTERNO – RNAE 0488

ROCK & POP F.M. YAVA S.A.

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

ACTIVOS	NOTAS	2,018	2,017
ACTIVO CORRIENTE		2,018	2,017
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	500	500
Inversiones		-	-
Cuentas por Cobrar, Relacionados	5	245,299	231,478
Inventarios		-	-
Obligaciones Tributarias	11	234,806	261,926
Otros Activos Corrientes	6	214,529	136,117
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		695,134	630,021
ACTIVO FIJO	7		
Depreciables		244,437	238,874
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		244,437	238,874
Menos: Depreciación acumulada		234,482	228,796
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO		9,955	10,078
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES			
Otras cuentas y documentos por Cobrar Relacionados	8	312,842	172,718
Activo por Impuesto Diferido		887	-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		313,729	172,718
TOTAL ACTIVOS		1,018,819	812,817

Ver notas a los Estados Financieros

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2,018	2,017
PASIVO CORRIENTE		2,018	2,017
Cuentas por Pagar Comerciales	9	280,381	132,927
Obligaciones Laborales	10	6,793	16,162
Obligaciones Tributarias	11	159,055	219,486
Obligaciones con el IESS	12	7,936	3,586
Obligaciones Financieras	13	25,609	6,781
TOTAL PASIVO CORRIENTE		479,774	378,943
PASIVO A LARGO PLAZO			
Jubilación Patronal y Desahucio	14	12,043	8,873
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		12,043	8,873
TOTAL PASIVOS		491,817	387,816
PATRIMONIO			
Capital Pagado	16	2,000	2,000
Aportes Futura Capitalización		-	-
Reservas		4,192	4,192
Resultados Acumulados	17	418,809	400,810
Resultado Integral		101,140	17,998
Otros Resultados Integrales		861	-
TOTAL PATRIMONIO		527,002	425,001
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,018,819	812,817


Alia E. Tamayo T.
Gerente General


Daniela Pilas
Contadora General

PORTUGAL E10-77 Y REPUBLICA DEL SALVADOR

QUITO - ECUADOR

EDIF. AMBAR OF.1202 TELF. (593 2)3331958

ROCK & POP F.M. YAVA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

INGRESOS		NOTAS	
INGRESOS		18	
MARGEN BRUTO			
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración		19	
Gastos de Ventas			
Gastos Financieros		20	
Otros Gastos			
Menos: Gastos de Operación			
UTILIDAD DE OPERACIÓN			
934,260	976,201		
934,260	976,201		
2,018	2,017		
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPTOS.			
15,171	9,750		
+ Gastos no Deducibles			
- Deducciones por Leyes Especiales			
Impuesto a la Renta Causado (Mínimo)			
48,719	17,998		
SUPERAVIT DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO			
- 10% reserva Legal			
UTILIDAD LIQUIDA			
Ver notas a los Estados Financieros			
Alba E. Tamayo T. Gerente General			
Daniela Pillas Contadora General			

DR. CPA MARCO ACOSTA V.

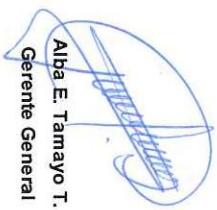
AUDITOR EXTERNO – RNAE 0488

ROCK & POP F.M. YAVA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	CAPITAL	APORTES FUT. SOCIAL	RESERVAS CAPITALIZACION	RESULTADO ACUMULADO	RESULTADO DEL EJERCICIO	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	TOTAL
Saldo a 31 de Diciembre del 2017	2,000	-	4,192	400,810	17,998	-	425,001
Utilidad Antes de Impos. Y Partic.							-
Transferencias				17,998	(17,998)	861	861
Ajustes años anteriores				-	-	-	-
Utilidad Neta Ejercicio				-	101,140	-	101,140
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	2,000	-	4,192	418,809	101,140	861	527,002

Ver notas a los Estados Financieros


Alba E. Tamayo T.
Gerente General


Daniela Pílas
Contadora General

PORTUGAL EIO-77 Y REPUBLICA DEL SALVADOR

QUITO - ECUADOR

EDIF. AMBAR OF.1202 TELF. (593 2)3331958

ROCK & POP F.M. YAVA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018-2017
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: 2,018 2,017

Recibido de clientes 918,999
Pagado a proveedores y empleados -892,368
Intereses recibidos 1,440
Intereses pagados -988
15% participación trabajadores -9,750
Impuesto a la renta -30,599
28,001

Efectivo neto proveniente de actividades operativas -13,265

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo -7,541
Producto de la venta de propiedades planta y equipo -5,563
Compra de intangibles -
Producto de la venta de intangibles -
Documentos por cobrar largo plazo -
Compra de inversiones permanentes -
Compra de inversiones temporales -
Producto de la venta de inversiones temporales -
Efectivo neto usado en actividades de inversión -5,563 -7,541

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias 18,828
Porción corriente deuda largo plazo -20,460
Préstamos a largo plazo -
Aportes en efectivo de los accionistas -
Dividendos pagados -
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento 18,828 -20,460

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes -0

Efectivo y sus equivalentes al inicio de año 500

Efectivo y sus equivalentes al final del año 500

Ver notas a los Estados Financieros

Alba E. Tamayo T.
Gerente General

Daniela Píuas
Contadora General

ROCK & POP F.M. YAVA S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018-2017
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

2,018	101,140
2,017	17,998

Utilidad (pérdida) neta

Ajustes por:

16,345	5,686	Depreciación de propiedades, planta y equipo
-	-	Provisión para cuentas incobrables
4,048	4,031	Provisión para jubilación patronal
-	-	Provisión para reparaciones mayores
-	-	Amortizaciones
-	-	(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos
-	-	(Ganancia) pérdida en venta de intangibles
-	-	(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales
9,750	-	Participación trabajadores
37,250	-	Impuesto a la renta

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:

100,077	-13,821	(Aumento) disminución en cuentas por cobrar
-	-	(Aumento) disminución en documentos por cobrar
-	-	(Aumento) disminución en intereses por cobrar
-	-	(Aumento) disminución en inventarios
-	-	(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar
-64,368	-51,293	(Aumento) disminución en otros activos
64	-141,011	(Aumento) disminución en cuentas por pagar
-106,738	147,454	(Aumento) disminución en intereses por pagar
-	-	(Aumento) disminución en anticipos de clientes
-	-	(Aumento) disminución en gastos acumulados y otras cuentas por pagar
50,429	-25,102	(Aumento) disminución en 15% participación trabajadores
-16,179	-9,750	(Aumento) disminución en impuesto a la renta
-20,675	-30,599	
28,001	-13,265	Efectivo neto proveniente de actividades operativas

Ver notas a los Estados Financieros

Alba E. Tamayo T.
Gerente General

Daniela Pilas
Contadora General

ROCK & POP F.M. YAVA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE

DICIEMBRE DE 2018

(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

Nota 1.- CONSTITUCION Y OBJETO

OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

ROCK & POP F.M. YAVA S.A., es una entidad de derecho privado, que fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, mediante escritura pública del 21 de Febrero de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de Marzo de 1996, su objeto principal constituye la emisión de señales de audiofrecuencia a través de estudios e instalaciones de emisión de radio para la transmisión de programas sonoros al público, a entidades afiliadas o suscriptores.

Criterio de empresa en marcha.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se vería obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

Nota 2.- DECLARATORIA DE CUMPLIMIENTO

Cumplimiento de las NIF

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para las Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, cumpliendo así con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

Nota 3.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2018, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, caja chica, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de Efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes de efectivo.

3.2. Activos financieros

Documentos y Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la factura y el plazo para su pago será determinado por la gerencia.

Una pérdida por deterioro se produce cuando el importe en libros de activo es superior a su importe recuperable. El porcentaje de provisión de cuentas incobrables será determinado por la Ley de Régimen Tributario Interno. Para el cálculo de interés implícito se tomará como referencia la tasa activa del Banco Central del Ecuador a la fecha del estudio.

Las cuentas consideradas irre recuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas como lo exige la norma.

Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado.

3.3. Propiedad, planta y equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Un elemento de las propiedades, planta y equipo será reconocido como activo cuando es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo, y el costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

Medición Inicial.- todo elemento de propiedades, planta y equipo que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se valorará al costo. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, sin superar el máximo porcentaje legal, determinado por el LORTI.

En el caso del terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto no son objeto de depreciación.

Posteriormente al registro inicial, el saldo de los elementos de propiedades, planta y equipo es disminuido por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen beneficios económicos futuros, como un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un ítem de propiedades, planta y equipo, se reconoce en resultados. En el caso de venta o retiro de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible, es transferido directamente a resultados acumulados.

3.4. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Los elementos de juicio que se toman en cuenta incluyen: Eventos adversos significativos, cambios en el entorno operativo del negocio, cambios en utilización de tecnología, baja en las expectativas de resultados de operación. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Para definir el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleje las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son registradas en resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En cuyo caso se carga al patrimonio hasta cubrir el monto de cualquier revaluación anterior.

En el caso de alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer o pudiera haber disminuido, la Compañía estima el nuevo monto recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable.

Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con crédito a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de re-valuación.

3.5. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen un vencimiento a un año o menos (o vencen en ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

3.6. Impuesto a las Ganancias

El gasto del año por impuesto a las ganancias representan la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Si el anticipo de impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada periodo. La utilidad gravable difiere de la

utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconoce activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

Provisiones

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

3.7. Beneficios a empleados.

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

a) Provisiones para jubilación patronal y desahucio

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

b) Participación a trabajadores:

La Compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

c) Bonos a los empleados:

La compañía otorga bonos a sus empleados en base al cumplimiento de objetivos y metas, presupuestados.

3.8. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. El ingreso se expone neto de impuesto, descuentos o devoluciones. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, por el cual, los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Ingresos por dividendos e intereses

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

3.9. Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.10. Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones Actividades Operativas, de Inversión y de Financiación.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiendo por estos, Caja, Bancos y las Inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.11. Estados Financieros

La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros que comprenderán: un balance general, un estado de resultados, un estado de cambios en el patrimonio neto, un estado de flujos de efectivo, las correspondientes políticas contables y las demás notas explicativas. Los estados financieros serán preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, aceptadas en el Ecuador.

Los estados financieros se presentarán de forma comparativa una vez al año.

3.13 Estimaciones y juicios contables críticos:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores requerida por la NIC 19, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en supuestos tales como tasa de mortalidad, tasa de descuentos y de rotación, dicho valor es revisado anualmente por parte de un actuario.

La compañía utiliza las técnicas de valoración (Costo amortizado) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.

NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS AUN NO VIGENTES

NIIF	NIIF EMITIDA	FECHA	VIGENTE DESDE
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos. Sustituirá a NIC 17, CINIIF4, SIC 15, 27; Puede optarse por una aplicación temprana pero, solo si también se aplica NIIF 15	Enero 2016	Enero 2019

La Administración de la empresa estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

NOTA 4.- Efectivo, y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2018	al 31/12/2017
*** en dólares ***		

Total al 31 de diciembre de 2018 - 2017	500	500
Caja Chica	500	500

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Cuentas por Cobrar, por clasificación principal, es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2018	al 31/12/2017
*** en dólares ***		
Clientes	233,379	193,841
Anticipos Quincenas	572	798
Préstamos al Personal	913	133
Anticipos Varios	317	36,106
Cheques Postechados por Cobrar	10,118	-
Anticipo Empleados	-	600
Total al 31 de diciembre de 2018 - 2017		
	245,299	231,478

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El resumen de cuentas por pagar comerciales, por clasificación principal es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2018	al 31/12/2017
*** en dólares ***		

Cuentas por pagar comerciales:	86,339	28,348
Personas Jurídicas	27,002	27,189
Contribuyente Especial	127,649	10,939
P.N. obligada a llevar contabilidad	6,229	1,643
P.N. no obligada a llevar Contabilidad	14	53
Rise		
Subtotal	247,233	68,174

Otras cuentas por pagar:	3,000	-
Ecuafinace	3,080	-
La Otra Radio	-	36,159
Radialpa	-	6,600
Radio Colón	-	265
Radio Canela	-	-
Sonoenergía	8,387	1,387
Otras cuentas por pagar:	966	-
Cuentas por pagar Movistar	1,599	-
Cuentas por pagar FR	7,894	-
Onda Cero	-	2,736
Otras Provisiones	-	7,894
Anticipo Clientes	165	1,171
Cuentas por pagar Cooperativa	128	2,375
Descuentos Empleados	7,930	6,167
Subtotal	33,148	64,754

Total al 31 de diciembre de 2018 - 2017	280,381	132,927
--	----------------	----------------

NOTA 10.- OBLIGACIONES LABORALES

El resumen de Obligaciones Laborales, por clasificación principal es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2018	al 31/12/2017
*** en dólares ***		

Sueldos	-	134
Décimo Tercer Sueldo	2,711	2,364
Décimo Cuarto Sueldo	4,082	3,914
15% Participación Trabajadores	-	9,750
Total al 31 de diciembre de 2018 - 2017	6,793	16,162

NOTA 11.- IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y Pasivos por impuestos corrientes. - Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen de la siguiente manera:

Cuentas		
	al 31/12/2018	al 31/12/2017
SALDO		
*** en dólares ***		
Crédito Tributario Impuesto a la Renta Ejercicio	9,467	-
IVA Compras bienes y servicios	129,529	147,870
IVA percibido Crédito Tributario	95,810	114,056
Total al 31 de diciembre de 2018 - 2017	234,806	261,926

Cuentas		
	al 31/12/2018	al 31/12/2017
SALDO		
*** en dólares ***		
Impuesto a la renta por pagar compañía	6,651	25,612
Impuesto al Valor Agregado por pagar	66,403	123,097
Retenciones del impuesto a la renta por pagar	51,043	31,677
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	34,958	39,101
Total al 31 de diciembre de 2018 - 2017	159,055	219,486

Impuesto a la renta reconocido en resultados. - La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

Saldo		
	al 31/12/2018	al 31/12/2017
SALDO		
*** en dólares ***		
Utilidad contable	101,140	64,998
(-) 100% Dividendos percibidos exentos	-	-
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
(-) 15% Participación Laboral	15,171	9,750
(+) Gastos no Deducibles	13,184	114,070
(-) Deducciones por Leyes Especiales	-	-
(+) Particip. Trabajadores atribuibles a ingresos	-	-
= Base imponible antes de Impto. a la renta	99,154	169,318
Impuesto a la Renta causado	21,814	37,250
Anticipo Determinado	6,947	7,417
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	6,947	7,417
(-) Retenciones en la fuente	9,467	11,638
Crédito tributario años anteriores	-	-
Saldo a favor del Contribuyente	12,347	25,612

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 6,947,42; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 21,813.78. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 21,813.78, equivalente al impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

a) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

	2018	2017
Impuesto en el Estado de Resultados	21,814	37,250
(tasa efectiva)	25.37%	67.42%
Impuesto Técnico (tasa nominal)	18,913	12,155
Resultado contable antes de impuesto	85,969	55,248
Tasa Nominal	22%	22%
Diferencia	2,901	25,095
Explicación de las Diferencias		
Gastos no Deducibles	13,184	114,070
	2,901	25,095
	3.37%	45.42%
	2,901	25,095
	3.37%	45.42%

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON EL IESS

El resumen de Obligaciones con el IESS, por clasificación principal es como sigue:

Cuentas	Saldo	Saldo
	al 31/12/2018	al 31/12/2017
	*** en dólares ***	*** en dólares ***
Aportes IESS	3,931	2,145
Fondos de Reserva	646	400
Préstamos	3,359	1,042
Total al 31 de diciembre de 2018 - 2017	7,936	3,586

NOTA 13.- OBLIGACIONES BANCARIAS

El resumen de Obligaciones Bancarias, por clasificación principal es como sigue:

Cuentas	Saldo	Saldo
	al 31/12/2018	al 31/12/2017
	*** en dólares ***	*** en dólares ***
Sobregiros Bancos Nacionales	25,609	6,781
Total al 31 de diciembre de 2018 - 2017	25,609	6,781

NOTA 14.- JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a un beneficio post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad, tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el estudio actuarial se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

El resumen de Jubilación Patronal y Desahucio, por clasificación principal, es como sigue:

Cuentas	Saldo	
	al 31/12/2018	al 31/12/2017
*** en dólares ***		
Jubilación Patronal	9,359	6,881
Desahucio	2,684	1,993
Total al 31 de diciembre de 2018 - 2017	12,043	8,873

La jubilación patronal responde a disposiciones del Código de Trabajo, según la cuales, los trabajadores que han prestado sus servicios en forma continuada por más de veinte años, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación referida al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Así mismo el Código de Trabajo dispone que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la compañía entregue el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

NOTA 15.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones

PORTUGAL E10-77 Y REPUBLICA DEL SALVADOR

EDIF. AMBAR OF.1202 TELF. (593 2) 3331958

QUITO - ECUADOR

bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

Riesgo Cambiario

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero,

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideraran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la compañía:

al 31/12/2018 al 31/12/2017
**** en dólares ****

Activos Financieros al Costo Amortizado:

500	500
Cuentas por cobrar comerciales y otras	
Cuentas por Cobrar (Nota 5)	245,299
Otras cuentas por cobrar	231,478
Relacionadas (Nota 8)	172,718
Total	245,799
	231,978

Pasivos Financieros al Costo Amortizado:

6,781	25,609
Obligaciones Financieras (Nota 13)	
Cuentas por Pagar Comerciales y otras	280,381
Cuentas por pagar (Nota 8)	132,927

Total

305,990	139,708
---------	---------

NOTA 16.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado está compuesto por 2,000 acciones por un valor nominal de US \$. 1.00 dólares, y un detalle del saldo de la cuenta capital es como sigue:

Cuentas
SALDO al 31/12/2018 al 31/12/2017
**** en dólares ****

Deysi Martínez Guachamín	980
Alba Tamayo Tapia	1,020
Total al 31 de diciembre de 2018 - 2017	2,000
	2,000

Utilidad por Acción.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un detalle de la ganancia por acción es el siguiente:

al 31/12/2018 al 31/12/2017
**** en dólares ****

Utilidad del período	48,719	17,998
Promedio ponderado de número de acciones	2,000	2,000

Utilidad básica por acción

24.36	9.00
-------	------

PORTUGAL E10-77 Y REPUBLICA DEL SALVADOR

EDIF. AMBAR OF.1202 TELF. (593 2) 3331958

QUITO - ECUADOR

La utilidad básica por acción ha sido calculada dividiendo el resultado del período atribuible para el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

NOTA 17.- UTILIDADES ACUMULADAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

Cuentas		
*** en dólares ***		
SALDO	al 31/12/2018	al 31/12/2017
Utilidades Años Anteriores	106,807	106,807
Utilidad Año 2014	142,027	
Utilidad Año 2015	86,435	
Utilidad Año 2016	66,163	
Utilidad Año 2017	17,998	
Pérdidas Años anteriores	(622)	
Total al 31 de diciembre de 2018 - 2017	418,809	400,810

NOTA 18.- INGRESOS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

Cuentas		
*** en dólares ***		
SALDO	al 31/12/2018	al 31/12/2017
Ingresos de Actividades Ordinarias	1,047,861	1,128,616
(-) Descuentos y Devoluciones en Ventas	(115,041)	(154,833)
Otras rentas exentas	-	10
Otros Ingresos	1,440	2,408
Total al 31 de diciembre de 2018 - 2017	934,260	976,201

NOTA 19.- GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de la cuenta fue como sigue:

Cuentas	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
*** en dólares ***		

Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	119,782	120,203
Beneficios Sociales	15,774	17,514
Indemnizaciones	2,202	1,028
Aportes Seguridad Social	22,856	22,432
Honorarios	139,335	213,871
Arrendos	41,428	37,618
Mantenimiento	16,025	15,858
Combustibles	152	146
Promoción y Publicidad	2,000	7,442
Suministros y Materiales	8,226	8,611
Transporte	1,243	2,168
Comisiones	95,257	144,571
Seguros	1,857	15
Provisión jubilación patronal y desahucio	4,030.57	4,048
Impuestos, Contribuciones y Otros	21,275	17,183
Gastos de Viaje	4,514	22,700
Servicios Públicos	23,004	25,143
Servicios Prestados	209,092	82,191
Otros Servicios	-	36,937
Gastos no deducibles	5,123	110,022
Otros Gastos	93,270	1,750
Depreciaciones	5,686	16,345
Total al 31 de diciembre de 2018 - 2017	832,132	907,795

NOTA 20.- GASTOS FINANCIEROS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

Cuentas	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
*** en dólares ***		
Gastos Bancarios Locales	734	680
Interes Bancario	-	-
Intereses Terceros	254	2,728
Total al 31 de diciembre de 2018 - 2017	988	3,408

NOTA 21.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no dispone aún del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2016, en razón de que la administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo, debido a que las operaciones que ha realizado con PORTUGAL E10-77 y REPUBLICA DEL SALVADOR

partes relacionadas no alcanzan las cifras requeridas por las autoridades tributarias. El mencionado estudio tiene como objetivo la comprobación de que las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia.

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los quince millones de dólares (USD 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras explicadas en el párrafo anterior.

Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

NOTA 22.- AUDITORIA TRIBUTARIA

Desde el 2011 hasta el año 2018, la compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de este informe (29 de Abril de 2019), de acuerdo al informe del Dr. Christian Alberto Hernández se han presentado comunicaciones por parte de la Agencia de Regulación y control de las Telecomunicaciones, según cuadro adjunto que, en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros.

No	ACTOR	DEMANDADO	NO. DE JUICIO	JUDICATURA	ACCIÓN	CUANTÍA
1	YAVA ROCK & POP F.M. S.A.	AGENCIA DE REGULACIÓN Y CONTROL DE LAS TELECOMUNICACIONES	ARCOTEL-DEDA-2017- 013019-E de 18 de agosto de 2017. Se acepta parcialmente el recurso extraordinario de revisión presentado por la compañía	ARCOTEL	Recurso Extraordinario de Revisión	SN EMBARGO genero obligaciones por pagar de \$34461.83 por concepto de uso de frecuencias mientras se sustancia el proceso administrativo.

Representante Legal



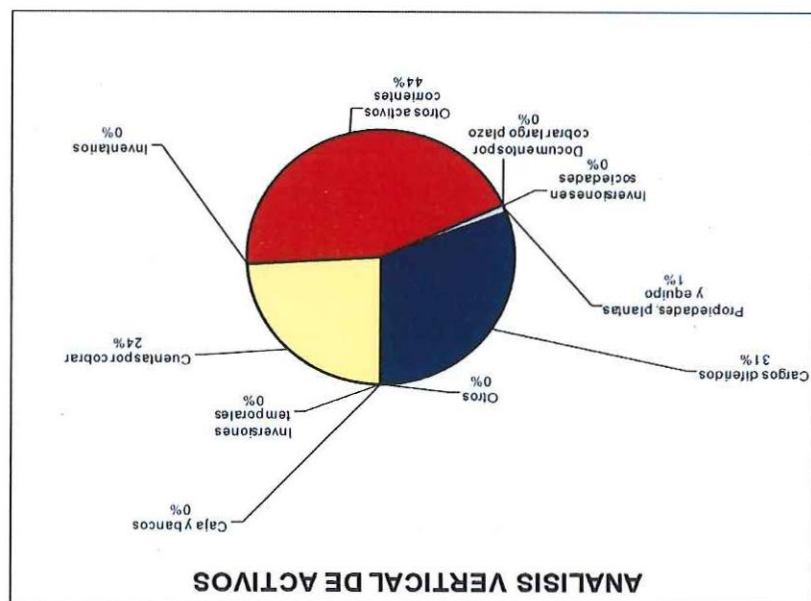
Contador



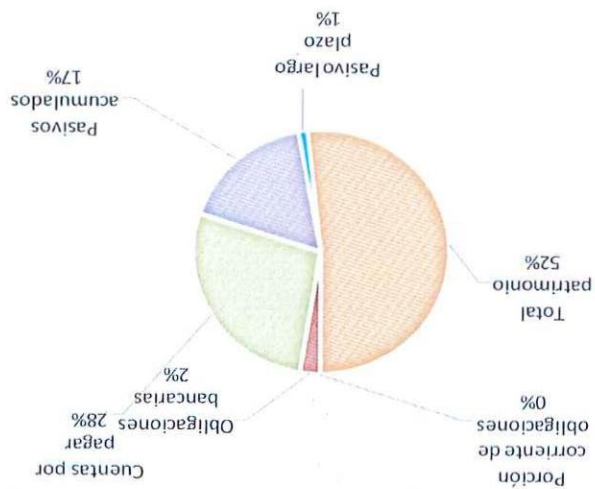
ROCK & POP F.M. YAVA S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre

DR. CPA MARCO ACOSTA V. AUDITOR EXTERNO – RNAE 0488

CONCEPTO	2,017	US \$.	VARIACION	2,018
Activos				
<i>Activos corrientes</i>	500	0	0%	500
Caja y bancos	500	0	0%	500
Inversiones temporales	0	0	0%	0
Cuentas por cobrar	231,478	13,821	6%	245,299
Provisión para cuentas incobrables	0	0	0%	0
Neto	231,478	13,821	6%	245,299
Inventarios	0	0	0%	0
Otros activos corrientes	398,042	51,293	13%	449,335
<i>Total activos corriente</i>	630,021	65,114	10%	695,134
<i>Activos no corrientes</i>				
Documentos por cobrar largo plazo	0	0	0%	0
Inversiones en sociedades	0	0	0%	0
Propiedades, plantas y equipo	238,874	5,563	2%	244,437
(-) Depreciación	(228,796)	(5,686)	2%	(234,482)
Neto	10,078	(123)	-1%	9,955
Cargos diferidos	172,718	140,124	81%	312,842
Otros	0	887	0%	887
<i>Total activos no corrientes</i>	182,796	140,888	77%	323,684
Total Activos	812,817	206,001	25%	1,018,819
Pasivo				
<i>Pasivo corriente</i>				
Porción corriente de obligaciones	6,781	18,828	0%	25,609
Obligaciones bancarias			278%	
Cuentas por pagar	132,927	147,454	111%	280,381
Pasivos acumulados	239,235	(65,451)	-27%	173,784
<i>Pasivo corriente</i>	378,943	100,831	27%	479,774
<i>Pasivo largo plazo</i>	8,873	3,170	36%	12,043
Total Pasivo	387,816	104,000	27%	491,817
Capital				
<i>Capital social</i>	2,000	0	0%	2,000
Reservas	4,192	0	0%	4,192
Resultados por Nifits	0	861	0%	861
Utilidades Acumuladas	400,810	17,998	4%	418,809
Utilidades Ejercicio	17,998	83,142	462%	101,140
<i>Total patrimonio</i>	425,001	102,001	24%	527,002
Total Pasivo y Capital	812,817	206,002	25%	1,018,819



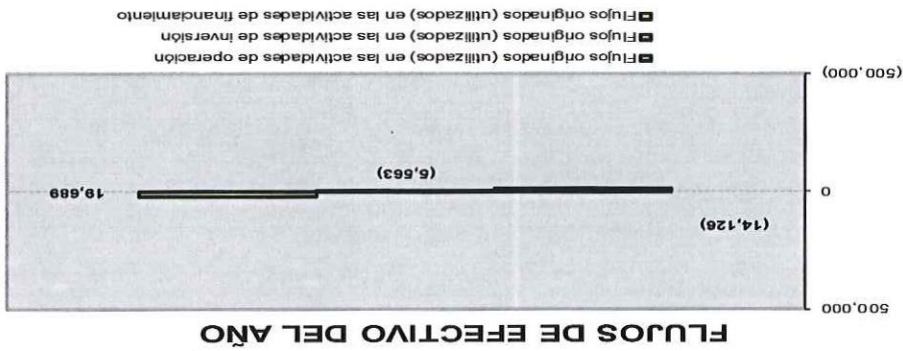
ANÁLISIS VERTICAL PASIVOS



ROCK & POP F.M. YAVA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Período terminado el 31 de diciembre

CONCEPTO	2,017	S/.	VARIACION	%	2,018
UNIDADES VENDIDAS:					
Ventas netas	973,783	(40,963)	-4%		932,820
Costo variable	0	0	0%		0
Contribución marginal	973,783	(40,963)	-4%		932,820
Costos fijos de venta		0	0%		
Depreciación		0	0%		
Utilidad bruta	973,783	(40,963)	-4%		932,820
Gastos de administración	(924,140)	97,694	-11%		(826,446)
Gastos de Ventas		0	0%		
Depreciación	(16,345)	10,659	-65%		(5,686)
Utilidad de operación	33,299	67,389	202%		100,688
Resultados financieros	(3,408)	2,420	-71%		(988)
Otros ingresos	2,408	(968)	-40%		1,440
Utilidad antes de imptos	32,299	68,841	213%		101,140
Participación de los trabajadores	(9,750)	9,750	-100%		0
Impuesto a la renta	(4,551)	4,551	-100%		0
Utilidad neta	17,998	83,142	462%		101,140

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	
Periodo terminado el 31 de diciembre de 2,018	
US\$	
Utilidad del ejercicio	101,140
Cargos que no requieren de movimiento de efectivo:	
Depreciación	5,686
Provisión incobrables	0
Cambios en :	
Cuentas por cobrar	(13,821)
Inventarios	0
Otros activos corrientes	(51,293)
Documentos por cobrar largo plazo	0
Cargos diferidos	(140,124)
Otros activos a largo plazo	(887)
Cuentas por pagar	147,454
Pasivos acumulados	(65,451)
Pasivos a largo plazo	3,170
Flujos originados (utilizados) en las actividades de operación	(14,126)
Disminución (incremento) activos fijos neto	(5,563)
Disminución (incremento) inversiones permanentes	0
Flujos originados (utilizados) en las actividades de inversión	(5,563)
Incremento (disminución) de inversiones temporales	0
Incremento (disminución) de obligaciones bancarias	18,828
Dividendos pagados en año	0
Variación en el patrimonio (reexpresión monetaria)	861
Flujos originados (utilizados) en las actividades de financiamiento	19,689
Incremento (disminución) de efectivo en el año	0
Saldo inicial de efectivo	500
Saldo final de efectivo	500
CONTROL DE CUADRE	
(0)	



ROCK & POP F.M. YAVA S.A.
DETERMINACION DE INDICES FINANCIEROS

RAZON DE DEUDA CAPITAL	
Activo Total	1.45
Pasivo Circulante	1.06
RAZON DE DEUDA TOTAL	
Activo Total	0.00
Pasivo Circulante	0.00
CAPITAL DE TRABAJO NETO AL TOTAL DEL ACTIVO	
Capital de Trabajo Neto	0.31
Total de Activo	0.21

RAZON DE DEUDA PLAZO	
Deuda a Largo Plazo + Capital Total	0.02
Deuda a Largo Plazo	0.02
VECES QUE SE DEVENGO EL INTERES	
Intereses	103.30
Utilidades antes de impuestos e impuestos	10.48
RAZON COBERTURA REFINANCIAMIENTO	
Intereses	15.27
Utilidades antes de impuestos e impuestos y Depreciación	109.14

RAZON DE INVENTARIOS	
Costo de Ventas	2.017
Inventarios	2.018
DIAS DE VENTA EN INVENTARIOS	
Rotación de Inventarios	365 días
365 días	4.21
ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	
Ventas	3.80
Cuentas por cobrar	0.91
DIAS DE VENTA EN CUENTAS POR COBRAR	
Rotación de Cuentas por Cobrar	365 días
365 días	0.91
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS	
Ventas	96.02
Activos Fijos Netos	0.92
ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR	
Costo de Ventas y Gastos Operacionales	2.48
Cuentas por pagar	1.82
DIAS DE CUENTAS POR PAGAR	
365 días	147
Rotación cuentas por pagar	365 días
CICLO OPERATIVO	
Días de Inventarios + Días de cuentas por cobrar	#D/V/01
#D/V/01	#D/V/01
CICLO FINANCIERO (O DE EFECTIVO)	
Días de ciclo operativo - Días de días por pagar	#D/V/01
#D/V/01	#D/V/01

MEDIDAS DE RENTABILIDAD	
Margen Neto de Utilidad	0.11
Utilidad Neta	0.02
MARGEN BRUTO DE UTILIDAD	
Ventas	1.00
Utilidad Bruta	1.00
RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS (ROA)	
Total de Activos	0.10
Utilidad Neta	0.02
RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL (ROE)	
Utilidad Neta	0.04
Capital Total	0.10
TASA DE RENDIMIENTO AUTOSOSTENTIBLE (u)	
Utilidades Retenidas	0.04
Capital Total	0.10
MEDIDAS DE VALOR DE MERCADO	
Utilidad por Acción (UPA)	2.018
Utilidad Neta	0.00
VALOR CONTABLE POR ACCION	
Acciones en circulación	21.25
Acciones en circulación	20.35
RAZON PRECIO POR ACCION	
Precio por acción	0
Utilidad por acción	0

Explica la utilidad neta generada por cada \$/. vendido

Explica el margen de ganancia por cada \$/. vendido

Indica el volumen de recursos utilizados para generar utilidades en el año

Indica el volumen de recursos utilizados para generar utilidades en el año

Indica el volumen de recursos utilizados para generar utilidades en el año

Indica el crecimiento de las utilidades retenidas sobre el capital de los accionistas.

Indica el precio a que se venden las acciones en comparación con las utilidades que generan (valor patrimonial proporcional)

Indica el valor contable de cada una de las acciones

GRAFICOS

