

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES
LATINOAMERICANAS REPROLIM/T CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CÍA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros descritas en la Nota 2.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC). Nuestras responsabilidades de acuerdo con las referidas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CÍA. LTDA. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el referido Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis - base contable y restricción de uso

Informamos que los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que establecen que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio, para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

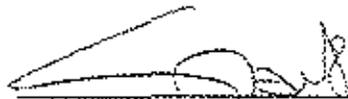
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS- INMV-2017-00060421-OC), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a los referidos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si las referidas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. 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 ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

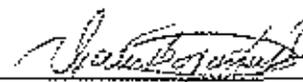
REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	3	509,128	126,970
Cuentas por cobrar	4	113,298	117,958
Inventarios		8,880	41,638
Impuestos	9	-	33,995
Otros activos		<u>27,730</u>	<u>15,371</u>
Total activos corrientes		<u>659,036</u>	<u>335,932</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	5	145,287	95,855
Impuesto diferido		-	9,524
Otros activos	6	<u>3,944,283</u>	<u>3,975,589</u>
Total activos no corrientes		<u>4,089,570</u>	<u>4,080,968</u>
TOTAL		<u>4,748,606</u>	<u>4,416,900</u>



Sr. Pablo Martín Schwartz
Gerente General



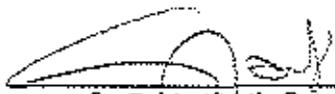
CPA. Diana Bajaña Rodríguez
Contadora

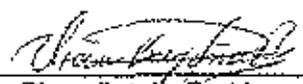
Ver notas a los estados financieros.

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CÍA. LTDA.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS OPERACIONALES	1, 14, 18	2,874,783	1,281,951
COSTO DE VENTAS	15	<u>(345,201)</u>	<u>(151,756)</u>
MARGEN OPERATIVO		<u>2,529,582</u>	<u>1,130,195</u>
GASTOS:			
Administración y ventas	15	1,542,895	704,052
Financieros	16, 18	378,154	342,359
Otros ingresos		<u>(9,460)</u>	<u>(12,421)</u>
Total gastos		<u>1,911,589</u>	<u>1,033,990</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>617,993</u>	<u>96,205</u>
Menos gasto por impuesto a la renta			
Corriente	7	97,235	25,215
Diferido		<u>9,524</u>	<u>(9,524)</u>
Total gasto de impuesto a la renta		<u>106,759</u>	<u>15,691</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>511,234</u>	<u>80,514</u>


Sr. Pablo Martín Schwartz
Gerente General

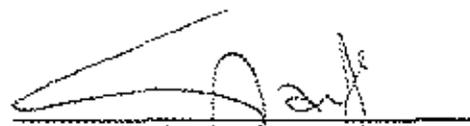

CPA, Diana Bajana Rodríguez
Contadora

Ver notas a los estados financieros

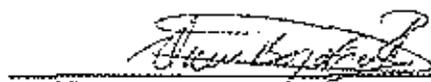
REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CÍA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (PARA) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2,884,466	1,942,796
Pagado a proveedores, empleados y otros	(2,198,748)	(483,720)
Intereses pagados	(378,154)	(340,942)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>9,460</u>	<u>(1,507,058)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>317,024</u>	<u>(388,922)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición propiedades y equipos	(61,540)	(98,373)
Adquisición activos intangibles	<u>-</u>	<u>(77,404)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(61,540)</u>	<u>(175,777)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aportes de Socios	-	400
Préstamos, neto	<u>126,674</u>	<u>676,154</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>126,674</u>	<u>676,554</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Aumento neto durante el año	382,158	111,855
Saldo al inicio del año	<u>126,970</u>	<u>15,115</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO, Nota 3	<u>509,128</u>	<u>126,970</u>



Sr. Pablo Martín Schwartz
Gerente General



CPA. Diana Bajaña Rodríguez
Contadora

Ver notas a los estados financieros

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Contrato de concesión No. CONPCO-MIMG-001-2014 y su contrato modificatorio, celebrado entre el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil y la Compañía.

Con fecha 28 de agosto del 2015, se legaliza mediante escritura pública la Protocolización del contrato de concesión No. CONPCO-MIMG-001-2014 y su contrato modificatorio, entre el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil) y la Compañía, suscrito en la ciudad de Guayaquil el 4 de agosto del 2015.

A continuación, se detallan los principales aspectos establecidos en el contrato de concesión:

- El objeto del contrato es la entrega de la concesión por parte del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil) a la Concesionaria, para que ésta de forma exclusiva, bajo su propia cuenta, costo y exclusivo riesgo y responsabilidad provea, transporte, instale, administre, y opere con eficiencia, eficacia, seguridad y suma diligencia y cuidado, la Rueda Gigante en el Malecón Simón Bolívar.
- El contrato conlleva a la Concesionaria, la consecuente provisión, transporte, instalación, operación y mantenimiento oportuno, eficiente y eficaz de la Rueda Gigante, sus componentes, bienes, accesorios e instalaciones comerciales en el área asignada para el efecto, así como también la gestión del modelo del negocio ofertado, Todo lo anterior a costo y riesgo exclusivo de la Concesionaria. En tal virtud, será responsable del financiamiento total de la inversión necesaria para la implementación exitosa de la concesión.
- La Concesionaria tendrá derecho a percibir un porcentaje de los Ingresos Brutos Regulados (IBR), luego de descontar el canon ofertado a favor del M.I. Municipalidad de Guayaquil. Para el cálculo del porcentaje a favor de la Municipalidad se tomará en cuenta los ingresos totales devengados por la Compañía, provenientes de la publicidad y venta de ticket, sin ninguna deducción.
- Fundación Malecón 2000, tendrá derecho al pago mensual de US\$3.80 más IVA por metro cuadrado por concepto de expensas relacionado con la utilización de las áreas comunes del Malecón.
- Referente a la tarifa por la prestación del servicio y al plazo de la concesión, las cláusulas establecen que la tarifa de las entradas es de US\$3.00 que comprenderá más de una vuelta y podrá ser incrementado anualmente con aprobación del Muy Ilustre Concejo Municipal de Guayaquil, hasta un máximo acorde al índice de inflación del país.
- El plazo del contrato de concesión es de veinticinco años y rige desde que las partes suscriban el acta de inicio de operaciones.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

En el año 2016, los estados financieros fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha y no incluyeron los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y realización de los importes en libros de los activos o la determinación del correcto importe para la cancelación y clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha en el curso normal de sus operaciones.

Como se presenta en los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2016, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$808,300, adicionalmente la Compañía tenía un déficit patrimonial de US\$220,082. Durante el año 2017, la Compañía ha mejorado sus indicadores financieros generando utilidad del año y total de resultado integral que asciende a US\$520,758, flujo de efectivo de actividades de operación positivo en US\$317,024 y sus activos corrientes superan a los pasivos corrientes en US\$33,495. Por consiguiente, no existe incertidumbre alguna sobre negocio en marcha, asimismo la Administración prevé mejoras en los indicadores financieros para los siguientes periodos.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de desglose que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- 2.5.3 Métodos de depreciación, vidas útiles- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Rubros de propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	10

La depreciación de otras propiedades y equipos, es calculado linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considerada valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Los activos en proceso y tránsito están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

2.6 Costos por préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.9.2 Impuestos diferidos.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

2.9.3 Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

2.10 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.11 Beneficios a trabajadores

2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.14 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 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 los resultados del año.

2.15 Instrumentos financieros

Se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.15.1 Activos financieros.- Se clasifican dentro de las siguientes categorías: efectivo y bancos y cuentas por cobrar, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Método de la tasa de interés efectiva - Es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguale exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Efectivo y bancos.- Representa el efectivo disponible y saldos en instituciones bancarias locales.

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Préstamos.- Representan pasivos financieros con entidades relacionadas del exterior (Socios) que se reconocen inicialmente al costo, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos están medidos y se registran subsecuentemente en su totalidad a su costo amortizado, y se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

Cuentas por pagar.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar de corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial. El periodo de crédito promedio para las compras locales de bienes y servicios es de 15 a 45 días con facturación y vencimiento mensuales.

Otros pasivos financieros.- Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero.- La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, relacionado con las cuentas por pagar.

2.16 Estimaciones contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.18 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas en razón que no son aún efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha (*)</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones).	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos.	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 – 2016	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28.	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

(*) Efectivas a partir de periodos que inicien en o después de la fecha indicada. Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con los clientes

La NIIF 15 establece un solo modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia. El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución o desempeño en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución.

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Anticipos a proveedores. - Incluye principalmente anticipos entregados para la compra de bienes y servicios, estos se liquidan una vez recibido y cumplido a cabalidad las condiciones contractuales.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Costo	159,913	98,373
Depreciación acumulada	<u>(14,626)</u>	<u>(2,518)</u>
Total:	<u>145,287</u>	<u>95,855</u>
<u>Clasificación:</u>		
Muebles y enseres	3,824	4,258
Equipos de computación	4,966	5,697
Maquinarias, equipo, instalaciones y adecuaciones	83,246	85,900
En proceso y tránsito	<u>53,231</u>	<u>-</u>
Total	<u>145,287</u>	<u>95,855</u>

Los movimientos de propiedades y equipos, neto fueron como sigue:

	Muebles y enseres	Equipos de computación	Maquinarias, equipos, instalaciones y adecuaciones	En proceso y tránsito	Total
<u>Costo histórico</u>					
ENERO 1, 2016	-	-	-	-	-
Adquisiciones	<u>4,345</u>	<u>6,215</u>	<u>87,613</u>	<u>-</u>	<u>98,373</u>
DICIEMBRE 31, 2016	4,345	6,215	87,613	-	98,373
Adquisiciones	<u>-</u>	<u>1,519</u>	<u>6,780</u>	<u>53,231</u>	<u>61,540</u>
DICIEMBRE 31, 2017	<u>4,345</u>	<u>7,734</u>	<u>94,393</u>	<u>53,231</u>	<u>159,913</u>
<u>Depreciación acumulada</u>					
ENERO 1, 2016	-	-	-	-	-
Depreciación	<u>(87)</u>	<u>(519)</u>	<u>(1,913)</u>	<u>-</u>	<u>(2,518)</u>
DICIEMBRE 31, 2016	(87)	(518)	(1,913)	-	(2,518)
Depreciación	<u>(434)</u>	<u>(2,230)</u>	<u>(9,444)</u>	<u>-</u>	<u>(12,108)</u>
DICIEMBRE 31, 2017	<u>(521)</u>	<u>(2,748)</u>	<u>(11,357)</u>	<u>-</u>	<u>(14,626)</u>

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre del 2017, préstamo con su entidad relacionada Marba S.A. representa capital por US\$2.9 millones e intereses devengados por US\$832,944. El vencimiento del capital es hasta el 2020 y los intereses devengan un interés a la tasa promedio anual del 13%, Notas 17 y 18.

Los vencimientos anuales de los préstamos no corrientes fueron como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
2017	-	238,528
2018	-	2,423,185
2019	3,369,283	478,513
2020	<u>356,227</u>	<u>381,226</u>
	<u>3,725,510</u>	<u>3,521,450</u>

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos por impuesto corriente - Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario IVA	-	<u>33,995</u>
<u>Pasivo por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta	95,251	15,177
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	5,434	7,327
Impuesto al valor agregado IVA y retenciones	14,837	6,253
Otros	-	<u>153</u>
Total	<u>115,522</u>	<u>28,910</u>

9.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	617,993	96,205
Gastos no deducibles	141,524	56,613
Beneficio nuevos empleados	(274,244)	-
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	<u>(43,294)</u>	<u>(38,204)</u>
Base imponible (22%)	<u>441,979</u>	<u>114,614</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (1)	<u>97,235</u>	<u>25,215</u>

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Las sociedades que tengan la condición de exportadores habituales (que mantengan o incrementen el empleo), tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.
- Se establece el concepto de reinversión de utilidades (10% porcentuales menos en la tarifa de impuesto a la renta) solo para sociedades exportadores habituales, de turismo receptivo y sociedades dedicadas a producción de bienes, que posean 50% o más de componente nacional.
- Se establece que la reducción de la tarifa del impuesto a la renta para el desarrollo económico responsable y sustentable de la ciencia, tecnología e innovación, aplica solo para sociedades productoras de bienes sobre el valor reinvertido.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimoquarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

10. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2016, representaban derechos publicitarios a favor de CONECEL por US\$125,000 que serán realizados durante el año 2017 y 2018 por US\$100,000 y US\$25,000. Durante el año 2017, la Compañía reconoció en los ingresos operacionales US\$100,000 por los derechos publicitarios los cuales deben ser utilizados hasta diciembre 31, 2018. Ver Nota 18.

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- 12.1.3 Riesgo de mercado- Las actividades de la Compañía la exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de los instrumentos financieros que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que tiene. El objetivo de la administración de este riesgo de mercado es de administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Las exposiciones del riesgo del mercado se miden usando el valor en riesgo complementado con un análisis de sensibilidad. Durante el año 2017, no ha habido cambios en la exposición de la Compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual estos riesgos son manejados y medidos.

- 12.1.4 Riesgo de capital- La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus Socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la Gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

12.2 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros medidos y registrados al costo amortizado por la Compañía fueron como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y bancos, Nota 3	509,126	126,970
Cuentas por cobrar, Nota 4	<u>113,298</u>	<u>117,958</u>
Total	<u>622,426</u>	<u>244,928</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Cuentas por pagar, Nota 7	347,572	750,656
Préstamos, Notas 8, 17	<u>3,725,510</u>	<u>3,521,450</u>
Total	<u>4,073,082</u>	<u>4,272,106</u>

- 12.2.1 Valor razonable de los instrumentos financieros- La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

El 9 de marzo del 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aprobó la cesión de 72,320 participaciones con un valor nominativo de US\$1.00 cada una, por parte del Sr. Alberto Rodolfo Lacaze a favor del Sr. Guillermo Horacio Suaya Laprida.

Resultados acumulados.- Al 31 de diciembre del 2017, Otros, incluyen ajustes por los siguientes conceptos: (1) intereses que ascienden a US\$61,705 y US\$15,681 de los años 2016 y 2015 respectivamente; (2) diferencia por pagar en impuesto a la renta de US\$5,374 y (3) ajuste por beneficios definidos por US\$2,985.

14. INGRESOS OPERACIONALES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Entradas, Nota 1	2,259,782	857,182
Auspicios publicitarios, Notas 10 y 18	311,897	327,500
Bar	126,452	52,569
Souvenirs	69,192	24,886
Fotos	107,310	19,814
Otros	<u>150</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,874,783</u>	<u>1,281,951</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los costos de venta y gastos de administración y ventas es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Costo de ventas:</u>		
Entradas	225,232	85,712
Souvenirs	44,041	11,774
Bar	36,326	16,123
Auspicios publicitarios	20,977	35,000
Fotos	<u>18,625</u>	<u>3,147</u>
Total	<u>345,201</u>	<u>151,756</u>
<u>Gastos administrativos y ventas:</u>		
Sueldos, salarios y beneficios sociales	585,841	146,722
Servicios	242,842	144,920
Depreciaciones y amortizaciones	183,423	33,460
Honorarios	148,426	101,596
Publicidad	79,191	28,151
Seguros	54,261	37,965
Impuestos, tasas y contribuciones	49,990	22,577
Gastos no deducibles	49,972	51,722
Servicios básicos	<u>44,884</u>	<u>4,654</u>
PASAN...	1,438,830	571,667

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Mediante "Diligencia Notarial de Notificación de Traspaso de Créditos" de fecha 28 de julio del 2017, se realizó cesión de acreencia de capital e intereses del préstamo que mantenía hasta el año 2016 con Spartan del Ecuador Productos Químicos S.A. siendo el nuevo acreedor y beneficiario su entidad relacionada y Socio Marba S.A. hasta la actualidad, Nota 8.

Durante el año 2017, Spartan del Ecuador Productos Químicos S.A. dejó de ser entidad relacionada de Reprolimit Cía. Ltda., en virtud de cambios en el árbol corporativo de accionistas por venta y cesión de acciones y participaciones las cuales fueron legalizadas y notificadas a organismos de control en el referido año sobre la entidad.

Cuentas por pagar:

Guillermo Horacio Suaya Laprida	-	199,948
DMX TEC S.A. de C.V.	605	-
Acom S.A.	-	<u>3,360</u>
Total	<u>605</u>	<u>203,308</u>

18. COMPROMISOS

Contratos de Mutuo por Préstamos:

La Compañía tiene suscritos y vigentes 4 contratos de mutuo por préstamos firmados con Spartan del Ecuador Productos Químicos S.A. cuyo flujo fue utilizado principalmente para la adquisición, montaje y puesta en funcionamiento de la rueda moscovita gigante en su denominado "Proyecto La Perla" ubicado en el Malecón 2000 Simón Bolívar. Estos préstamos tienen vencimientos hasta el año 2020 e interés promedio anual del 13% y no se entregaron garantías y/o colaterales. Un detalle de los importes, plazos e intereses son como sigue:

<u>Tipo de Documento</u>	<u>Importe En US\$</u>	<u>Fecha Concesión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Pagos</u>
Contrato de Mutuo	200,000	09-Sept-2015	09-Sept-2017	13%	Mensuales
Contrato de Mutuo	1,276,036	10-Sept-2015	10-Sept-2020	13%	Mensuales
Contrato de Mutuo	300,000	22-Oct-2015	22-Oct-2017	13%	Mensuales
Contrato de Mutuo	1,116,531	29-Oct-2015	29-Oct-2020	13%	Mensuales

Durante el año 2017, se reconocieron en los registros contables US\$375,585 relacionado con estos contratos de mutuo por préstamos.

Auspicios Publicitarios:

ARCA ECUADOR S.A.- El 1ero de junio del 2016, la Compañía y ARCA ECUADOR S.A., suscribieron un contrato de auspicio publicitario con plazo hasta 3 años, mediante el cual acuerdan la instalación de publicidad de ARCA, TONI e INALECSA en la rueda moscovita gigante. El costo del servicio por el referido auspicio asciende a US\$600,000.