



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares estadounidenses
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
NIA	Normas Internacionales de Auditoría

Índice de Notas a los Estados Financieros

Nota	Página
1 Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones	10
2 Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	12
a) Base de preparación	
b) Base de medición	
c) Moneda Funcional y de Presentación	
d) Uso de Estimaciones y Supuestos	13
e) Provisiones	14
f) Reconocimiento de Ingresos	15
g) Costo de ventas	16
h) Gastos	
i) Impuestos	
j) Deterioro del valor de los activos	19
k) Administración de Riesgos Financieros	20
▪ Riesgo de Crédito	
▪ Riesgo de Liquidez	
▪ Riesgo Operacional	
3 Efectivo y Equivalente al efectivo	22
4 Cuentas por Cobrar	
5 Activos por Impuestos Corrientes	23
6 Inventarios	
7 Otros Activos Corrientes	
8 Propiedad y Equipo	24
9 Otros Activos	25
10 Cuentas por pagar	
11 Obligaciones con la Administración Tributaria	26
12 Pasivos Acumulados	27
13 Pasivo a largo plazo	
14 Capital Social	29
15 Reserva Legal	
16 Resultados Acumulados	
17 Impuesto a la Renta	30
18 Ventas y Costo de Ventas	
19 Gastos de Administración y de Ventas	31
20 Transacciones con Partes Relacionadas	32
21 Nueva Normatividad Relevante	33
22 Aprobación de los estados financieros	35
23 Eventos Subsecuentes	



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe de los Auditores Independientes

Febrero 27 del 2019

A los Señores Socios de

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.

Quito - Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas 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 asuntos importantes la situación financiera de **REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA LTDA.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to. Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 0999666108 / 0997102616
Email: pfcontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 * 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 0998452649
Email: pfcontad@gye.satnet.net
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Énfasis en unos asuntos

Los Estados financieros de **REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA LTDA.**, correspondiente al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 fueron auditados, por otra firma de auditores independientes, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 30 de Marzo del 2018

Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellas cuestiones que según nuestro juicio profesional han sido de mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la información de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado de esos asuntos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, 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 causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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

SC. RNAE N°. 434

William Florencia Nevárez
Socio
R.N.C. 22.712

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA LTDA

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

		2018	2017			2018	2017
ACTIVO	Notas			PASIVO Y PATRIMONIO	Notas		
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente al efectivo	3	374.713	509.128	Cuentas por pagar	10	552.517	347.572
Cuentas por cobrar	4	65.072	113.298	Obligaciones con la Administración Tributaria	11	100.584	115.522
Activos por Impuestos Corrientes	5	10.983		Pasivos Acumulados	12	54.302	137.447
Inventarios	6	17.049	8.880	Ingresos diferidos		-	25.000
Otros Activos corrientes	7	17.587	27.730	Total pasivo corriente		707.403	625.541
Total activo corriente		485.404	659.036	Pasivo a largo plazo	13	3.215.182	3.732.833
Propiedad y Equipo	8	151.404	145.287	PATRIMONIO			
Otros Activos	9	3.764.145	3.944.283	Capital Social	14	180.800	180.800
Impuesto Diferido		1.855		Reserva Legal	15	30.422	25.757
				Resultados Acumulados (Ver Estado de Evolución del Patrimonio)	16	269.001	183.675
				Total patrimonio		480.223	390.232
TOTAL		4.402.808	4.748.606	TOTAL		4.402.808	4.748.606

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 23.

Ab. Christian Sonne Kusijanovic
GERENTE GENERAL

Ing. Marcia Romero Saraguro
CONTADOR GENERAL
Registro: 27859

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA LTDA**Estados de Resultados Integrales****Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017****(En dólares estadounidenses)**

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Notas</u>		
Ventas	18	1.966.843	2.874.783
Costo de ventas		<u>(248.492)</u>	<u>(345.201)</u>
Utilidad bruta en ventas		1.718.351	2.529.582
Gastos de administración y ventas	19	<u>(1.276.535)</u>	<u>(1.542.894)</u>
Utilidad en operación		441.816	986.688
Gastos Financieros		<u>(313.216)</u>	<u>(378.154)</u>
Otros Ingresos		<u>12.048</u>	<u>9.460</u>
Utilidad del Ejercicio		140.648	617.994
Impuesto a la renta	17	<u>(47.351)</u>	<u>(97.235)</u>
Impuesto a la renta Diferido		-	<u>(9.524)</u>
Utilidad Neta		93.297	511.235
(-) Apropriación de la Reserva Legal		<u>(4.665)</u>	<u>(25.562)</u>
Utilidad Liquida		<u>88.632</u>	<u>485.673</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 23.

Ab. Christian Sonne Kusijanovic
GERENTE GENERAL



Ing. Marcia Romero Saraguro
CONTADOR GENERAL
Registro: 27859

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA LTDA

Estados de Evolución del Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva	Resultados Acumulados			Total Resultados	
			Otros	Utilidades	Utilidades	Total Resultados	Total
	Social	Legal	Resultados integrales	Acumuladas	del Ejercicio	Acumulados	
2018							
Saldo al 31 de diciembre del 2017	180.800	25.757	(2.986)	(299.011)	485.672	183.675	390.232
Transferencia	-	-	-	485.672	(485.672)	-	-
Aportes Futura Capitalización	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por declaración sustitutiva	-	-	(1.515)	(1.791)	-	(3.306)	(3.306)
Utilidad antes de provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	165.468	165.468	165.468
Provisión de participación de trabajadores	-	-	-	-	(24.820)	(24.820)	(24.820)
Provisión de Impuesto a la renta	-	-	-	-	(47.351)	(47.351)	(47.351)
Reserva Legal	-	4.665	-	-	(4.665)	(4.665)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	180.800	30.422	(4.501)	184.870	88.632	269.001	480.223
2017							
Saldo al 31 de diciembre del 2016	180.800	4.026	-	(296.570)	76.489	(220.081)	(35.255)
Ajuste por declaración sustitutiva	-	(4.026)	-	4.026	-	4.026	-
Ajuste correspondientes a intereses año 2016-2015	-	-	-	(77.386)	-	(77.386)	(77.386)
Ajuste correspondientes a diferencia por pagar del Impuesto a la Renta	-	-	-	(5.374)	-	(5.374)	(5.374)
Otros resultados integrales	-	-	(2.986)	-	-	-	(2.986)
Transferencia	-	-	-	76.489	(76.489)	-	-
Utilidad antes de provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	727.051	727.051	727.051
Provisión de participación de trabajadores	-	-	-	-	(109.058)	(109.058)	(109.058)
Provisión de Impuesto a la renta	-	-	-	-	(97.235)	(97.235)	(97.235)
Reserva Legal 2017 y2016	-	25.757	-	(196)	(25.562)	(25.757)	-
Gasto de Impuesto diferido	-	-	-	-	(9.524)	(9.524)	(9.524)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	180.800	25.757	(2.986)	(299.011)	485.672	183.675	390.232

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 23.

Ab. Christian Sonne Kusijanovic
GERENTE GENERAL

Ing. Marcia Romero Saraguro
CONTADOR GENERAL
Registro: 27859

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA LTDA

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	2.036.893	2.884.466
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(1.866.019)</u>	<u>(2.567.442)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>170.874</u>	<u>317.024</u>
 Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(15.541)</u>	<u>(61.540)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(15.541)</u>	<u>(61.540)</u>
 Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Obligaciones Financieras (Netas)	<u>(289.748)</u>	<u>126.674</u>
Efectivo (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(289.748)</u>	<u>126.674</u>
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(134.415)	382.158
Efectivo al inicio del período	<u>509.128</u>	<u>126.970</u>
Efectivo al final del período	<u><u>374.713</u></u>	<u><u>509.128</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 23.



Ab. Christian Sonne Kusijanovic
GERENTE GENERAL



Ing. Marcia Romero Saraguro
CONTADOR GENERAL
Registro: 27859

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA LTDA

Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto

Provisto por las Actividades de Operación

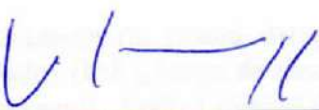
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(En dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>
Utilidad neta del ejercicio	88.632
Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación	
Depreciación	19.456
Amortizaciones	170.105
Participación de trabajadores	24.820
Provisión para impuesto a la renta	47.351
Reserva legal	<u>4.665</u>
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de Cambios en el capital de trabajo	355.029
Disminución cuentas por cobrar	64.987
Aumento inventarios	(8.169)
Aumento en Otros Activos Corrientes	(17.587)
Aumento en activos por impuesto diferido	(1.855)
Disminución cuentas por pagar y pasivos acumulados	(203.392)
Aumento Jubilacion patronal	6.861
Disminución ingresos diferidos	(25.000)
	<u>(184.155)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>170.874</u>

Nota : El flujo de efectivo del año 2017 que se presenta comparativamente en la página anterior y que fue preparado por otro auditor independiente , no contiene la conciliación respectiva por lo cual no se incluye en este formato.

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 23.


Ab. Christian Sonne Kusijanovic
GERENTE GENERAL


Ing. Marcia Romero Saraguro
CONTADOR GENERAL
Registro: 27859

1. Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA LTDA., fue constituida el 31 de Enero de 2014 e inscrita en Registro Mercantil el 28 de Abril del mismo año, bajo el registro No. 1.518 y aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° SC.INC.DNASD.SAS.14.0002266 de Fecha 09 de Abril de 2014.

Su Objeto principal, es administrar parques de atracción y parques temáticos, incluida la explotación de atracciones mecánicas y acuáticas, juegos, espectáculos, exposiciones temáticas y lugares picnics.

La dirección registrada de la Compañía es Ciudadela Kennedy Norte, Calles Justino Cornejo y Joaquín Orrantía, Torre Atlas, Piso 6- Oficina 1.

Contrato de Concesión No. CONPCO-MIMG-001-2014 (Proyecto La Perla)

Con fecha 12 de Marzo del 2015, se adjudicó a la compañía "la Concesión para la provisión, instalación y operación de una Rueda Gigante de la Ciudad de Guayaquil en el Malecón Simón Bolívar",

Con fecha 28 de Agosto del 2015, se legaliza mediante escritura la Protocolización del contrato de Concesión No. CONPCO-MING-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.

El plazo del contrato de concesión es de 25 años, y rige desde que las partes suscriban el acta de inicio de operaciones.

El contrato tiene como objeto 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 y administre, y opere con eficiencia, eficacia, seguridad y suma diligencia y cuidado, la Rueda Gigante en el Malecón Simón Bolívar.

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 tomarán en cuenta los ingresos totales devengados, provenientes de la publicidad y venta de tickets, sin ninguna deducción.

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

El precio inicial de las entradas tendrá una tarifa de \$3,00 que comprenderá más de una vuelta, y podrá ser incrementado anualmente con aprobación del M.I. Concejo Municipal de Guayaquil, hasta un máximo acorde al índice inflacionario del país en relación a los rubros pertinentes.

La Fundación Malecón 2000, tendrá derecho al pago mensual de \$3.80 más IVA por metro cuadrado por concepto de expensas relacionado con la utilización de áreas comunes del Malecón. El referido valor será pagado por la Municipalidad de Guayaquil del canon de concesión.

La Rueda está instalada en la plataforma que construyó la M.I. Municipalidad de Guayaquil, será transferida a título gratuito a favor de la concedente. La M.I. Municipalidad de Guayaquil, no asumirá valor alguno por la transferencia de los bienes a su favor, ni pagará saldo de precio pendiente de pago a favor de algún acreedor, ni en el caso de terminar anticipadamente el contrato de concesión.

El 28 de Agosto del 2015 fue celebrado el contrato Modificadorio No. 1 al Contrato de Concesión No. CONPCO-MIMG-001-2014 (Proyecto La Perla)

Básicamente reemplaza el párrafo referente a los "Ingresos Brutos Regulados" (IBR), por el siguiente:

- "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, excluyendo los tributos que se añaden a la tarifa de conforme la cláusula sexta de este contrato."

Sustituir el párrafo referente a la tarifa por la prestación del servicio, por el siguiente:

- "Tarifa de las entradas es de US\$3.00 promedio y a la tarifa le sumaran todos tributos que correspondan conforme a la legislación ecuatoriana. Lo que comprenderá al menos una vuelta y cuarto promedio y se incrementará al partir del primer año de vigencia del presente contrato hasta un máximo acorde al índice de inflación del país."

Adendum N°1 al Contrato Modificatorio N° 1 al Contrato N° CONPCO-MIMG-001-2014

Mediante oficio AG-2018-19182 del 17 de julio de 2018, el Alcalde de Guayaquil modificó su autorización contenida en el oficio No. **AG-2017-17571**, en el sentido que en la reforma del literal al a.2) del numeral 7.01 de la cláusula séptima **"GARANTÍAS"** del contrato **modificatorio N°1 al contrato de concesión No. CONPCO-MIMG-001-2014**, se contemple la entrega de USD \$20.000 en efectivo a título de garantía que asegure el pago del canon de concesión y el mantenimiento mensual. Dicha autorización al planteamiento de la concesionaria reemplaza a la autorización contenida en el oficio No. **AG-2017-15571**

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

A continuación se describen las políticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

a) Bases de Preparación

Estos estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

b) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Las notas a los estados financieros que se adjuntan, se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensión y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) #1, cada partida significativa expuesta en los estados financieros auditados se encuentran referenciadas a su respectiva nota

c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

d) Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes políticas contables:

- **Efectivo y equivalente de efectivo**

El rubro comprende al efectivo disponible y a los depósitos de libre disponibilidad, además la compañía considera como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones realizadas, por los excedentes de efectivo colocadas en entidades financieras, cuyo vencimiento no es mayor a tres meses.

- **Inventarios**

Se Constituye principalmente por productos terminados expresados al costo de adquisición, tales como:

- ✓ Snacks, Bebidas
- ✓ Camisetas, llaveros, bolígrafos.
- ✓ Papel Fotográfico, Portaretratos.

- **Propiedades y equipo**

Están expresados al costo de adquisición, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Activo	Tasas
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Maquinarias y Equipos	10%
Pantallas LED	10%
Repuestos La Perla	10%

e) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente probable que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) se determinarán con valoraciones actuariales que se realizarían como política cada año por medio de un perito independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del respectivo ejercicio o en otro resultado integral.

Beneficios post - empleo -Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia al tiempo de servicio del empleado y el salario final que éste tenga, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado por veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de cierre menos el valor razonable de los activos del plan.

La Administración de la Compañía estima el pasivo con la ayuda de expertos independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan con referencia a la tasa promedio de interés de los bonos del Gobierno del Ecuador de largo plazo entre 10 y 20 años en el mercado nacional, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el periodo, se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

El Código del Trabajo también establece el desahucio que es la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

f) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos en actividades ordinarias procedentes de la venta de Entradas, Souvenirs, Fotos, alimentos, Tarjetas son reconocidos cuando se ha producido la transferencia de dominio hacia el comprador, con la emisión de la correspondiente factura de venta.

Los ingresos provenientes de auspicios publicitarios, por los cuales la compañía recibe dinero pero aún no ha realizado la entrega del servicio, éstos son registrados como ingresos diferidos puesto que no se han cumplido las condiciones para el reconocimiento de los mismos, estos valores se irán reconociendo en resultados del año conforme se presta el servicio.

g) Costo de ventas

Los costos de venta representan el costo de los inventarios al momento de su venta. Con respecto al costo de venta de las Entradas y Auspicios publicitarios, los valores registrados en ésta cuenta se relacionan directamente con los valores cancelados a la M.I. Municipalidad de Guayaquil, correspondiente al 10% de las Ventas de Entradas y Publicidad.

h) Gastos

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago.

i) Impuestos

- Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25% y 22%, para el año 2018 y 2017 respectivamente de acuerdo con disposiciones legales vigente. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Para el ejercicio 2018, se incrementa la tasa del 22% al 25%. Adicionalmente cuando las compañías tengan accionistas en Paraísos Fiscales, de forma directa o indirecta en un porcentaje superior al 50%, se establece la tasa del 25% más tres puntos porcentuales; y, si es menor al 50%, se aplicará la proporcionalidad entre el 25% y 28%.

La tarifa de impuesto a la renta en el ejercicio 2018 se determinará con base en:

- a) Por mantener en su composición societaria paraísos fiscales, jurisdicción de menor imposición o regiones fiscales preferentes, cuando el beneficiario efectivo sea residente fiscal en el Ecuador;
- b) Por el incumplimiento del deber de informar sobre la composición societaria.

Las sociedades que tengan las condiciones de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta Sociedades, ósea mantendrán la tarifa 22% en el 2018.

2018

Concepto de:

- Micro empresa: Es aquella que posee entre 1 y 9 empleados, tienen ventas o ingresos brutos anuales iguales o menos a US\$ 300.000
- Pequeña empresa: Es aquella que posee entre 10 y 49 empleados y US\$ 3000.001, y US\$1'000.000

- Reinversión De Utilidades

De acuerdo al artículo 28 de la citada **LEY ORGÁNICA PARA EL FOMENTO PRODUCTIVO, ATRACCIÓN DE INVERSIONES, GENERACIÓN DE EMPLEO, Y ESTABILIDAD Y EQUILIBRIO FISCAL**, en el caso de la Reinversión desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exonerados del pago de:

- Impuesto a la salida de divisas por pagos al exterior.
- Por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.

En concordancia con el artículo 4 del Reglamento de la citada Ley que dice:

- a) La exoneración del impuesto a la salida de divisas aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, respecto de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre las cuales se efectúa la reinversión;
- b) La exoneración del impuesto a la renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, respecto de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre las cuales se efectúa la reinversión;
- c) La reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de los activos productivos definidos en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en las mismas condiciones establecidas para efectos de la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades previstas en el artículo 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Para el caso de sociedades dedicadas a la prestación de servicios, el Comité de Política Tributaria emitirá el listado de bienes correspondiente;
- d) Los dividendos sobre los que se aplicarán estos beneficios corresponderán a la parte de las utilidades que no fueron objeto de reinversión; y,

e) De no cumplirse con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos, considerando los intereses, multas y recargos correspondientes. Adicionalmente, el beneficiario efectivo deberá considerarlo como ingreso gravado dentro de su renta global, en el ejercicio fiscal en que se haya distribuido el dividendo.

Para el ejercicio 2017 dicha tasa se reduce en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

- Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos, se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Límites de deducción de gastos

Se han establecido los siguientes límites a las deducciones de gastos los cuales se detallan a continuación:

- En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta el 4% de los ingresos gravados.
- Pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible más el valor de dichos gastos.
- Una deducción adicional del 100% de los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus empleados, siempre que la cobertura sea para la totalidad de sus trabajadores.
- La depreciación correspondiente al revalúo de activos no será deducible a partir del año 2015.
- Los vehículos adquiridos mayores a US\$ 35.000.00 la depreciación de ese exceso es no deducible, excepto para vehículos que se utilicen para generar la renta (Ejemplo camiones).
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el Ministerio del Trabajo.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.

j) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

k) Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja General	37.585	36.469
Caja chica	44	-
Bancos	85.735	472.659
Inversiones Locales (1)	251.350	-
Total	<u>374.713</u>	<u>509.128</u>

- 1) Corresponde a Certificado de depósito a plazo del Banco Bolivariano, por el monto de \$250.000 a 61 días plazo, con fecha de vencimiento 22 de Enero de 2019, y con una Tasa anual de Interés Nominal del 5%.

4. Cuentas por cobrar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar (1)	28.721	80.903
Tarjetas de Credito	4.773	3.944
Anticipo a Proveedores (2)	7.430	25.250
Otras (3)	24.148	3.201
Total	<u>65.072</u>	<u>113.298</u>

- 1) Este rubro corresponde a valores pendientes de cobro por auspicios publicitarios, como se detallan a continuación: Comandato S.A. por \$26.933, Almacenes De Prati S.A. por \$1.524 y ventas web por US\$ 264.
- 2) Corresponde a Anticipo realizado a Satcom S.A., proveedora del Sistema My Inventory; y a valores dados en anticipo por inventario para la venta.
- 3) Incluye principalmente, Deposito en Garantía por \$20.000 según Adendum al contrato de concesión con Municipio de Guayaquil; y \$1.148 correspondiente a préstamos de empleados y anticipos, entre otros.

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

5. Activos por Impuestos Corrientes

		<u>US\$</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa	(1)	10.983	-
Total		<u>10.983</u>	<u>-</u>

- 1) Corresponde al crédito tributario en Iva de \$ 4.687 y Crédito tributario en I.R. de \$6.296

6. Inventarios

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario Bar		3.501	5.981
Inventario Souvenirs		10.916	6.208
Inventario Fotografía		1.890	(3.495)
Inventario Tarjetas		-	68
Inventario Chip		-	11
Inventario Samsung		-	106
Inventario de Suministros		742	-
Total		<u>17.049</u>	<u>8.880</u>

7. Otros Activos Corrientes

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros pagados por anticipado	(1)	17.587	27.730
Total		<u>17.587</u>	<u>27.730</u>

- 1) La compañía mantiene pólizas de seguro vigentes por amortizar con Latina Seguros y Reaseguros C.A. y AIG. Metropolitana Cía. de Seguros y Reaseguros S.A. Un detalle a continuación:

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Tipo de Seguro	Aseguradora	Valor de la Factura	Saldo por Amortizar
Rot Maq/Incendio/Eq. Electronico/Robo	Latina Seguros	12.104	9.882
Responsabilidad Civil	Latina Seguros	2.607	2.129
Accidentes Personales	Latina Seguros	5.469	4.465
RC Directores y Administradores	Aig. Metropolitana	1.175	1.111
Total			17.587

8. Propiedad y equipo

Conformado por:

2018

	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULDA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Muebles y Enseres	4.345	(956)	3.389
Equipos de Computacion	12.734	(6.159)	6.575
Maquinaria y Equipos	94.603	(20.817)	73.786
Pantallas Led	63.560	(5.297)	58.263
Repuestos la Perla	10.245	(854)	9.391
			-
TOTALES	<u>185.487</u>	<u>(34.083)</u>	<u>151.404</u>

2017

	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULDA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Muebles y Enseres	4.345	(521)	3.824
Equipos de Computacion	7.734	(2.748)	4.986
Maquinaria y Equipos	94.603	(11.357)	83.246
Activos Por Depreciar	53.231	-	53.231
TOTALES	<u>159.913</u>	<u>(14.626)</u>	<u>145.287</u>

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

El movimiento de activos fijos, fue como sigue:

COSTO	US\$	
	2018	2017
Saldo inicial	159.913	98.374
Reclasificaciones	10.033	
Adiciones	15.541	61.539
Total	185.487	159.913
DEPRECIACION ACUMULADA	US\$	
	2018	2017
Saldo inicial	(14.626)	(2.518)
Adiciones	(19.456)	(12.108)
Bajas	-	-
Total	(34.082)	(14.626)

9. Otros Activos

Incluye principalmente el saldo relacionado con la adquisición de la infraestructura y cabinas que componen la rueda moscovita gigante "La Perla", gastos de adecuación de las instalaciones. Este importe está siendo amortizado en un periodo de 25 años de acuerdo al "Contrato de Concesión" No. CONPCO-MIMG-001-2014 y su contrato modificatorio celebrado con el Gobierno Autónomo Descentralizado de la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil con fecha 4 de Agosto del 2015.

10. Cuentas Por Pagar

Conformado por:

	2018	2017
Proveedores Locales (1)	22.877	56.811
Proveedores del Exterior (2)	51.081	51.081
Obligaciones con instituciones Financieras	6	398
Provisiones Locales (3)	20.054	15.070
Obligaciones con el IESS por pagar (4)	10.353	6.782
Cuentas por pagar diversas relacionadas(5) (Nota 20)	448.146	217.429
Total	552.517	347.572

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

- 1) Está Conformado por valores pendientes de pago a Proveedores recurrentes para la operatividad de la Compañía, tales como Arca Continental por \$1.530, Kellage S.A. por \$244, Textiles el Greco S.A. por \$644; además de valores por pagar a Aseguradoras como Latina Seguros S.A. por \$13.716 y AIG Metropolitana Cía. De Seguros y Reaseguros S.A por \$844, entre otros pagos.
- 2) Corresponde al valor pendiente por pagar a Moser's Rides, Proveedora de la Rueda Moscovita.
- 3) Este rubro corresponde principalmente a valores provisionados para el pago que se realiza a la M.I. Municipalidad de Guayaquil por la venta de Entradas y Auspicios Publicitarios, el cual se realiza dentro de los primeros 5 días del mes siguiente.
- 4) Incluye principalmente valores por pagar al IESS, por concepto de: Aporte Individual, Aporte Patronal, Préstamos Quirografarios, Préstamos Quirografarios.
- 5) Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma: Otras cuentas por pagar a Socios por \$210.868; Cuenta por pagar a Marba S.A. por \$192.838 y sus respectivos intereses por \$44.440.

11. Obligaciones con la Administración Tributaria

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos Fiscales por pagar (1)	100.584	115.522
Total	<u>100.584</u>	<u>115.522</u>

- (1) Corresponde a valores por pagar al SRI por concepto de:

Retenciones Realizadas I.R.	2.630
Retenciones Realizadas I.V.A.	1.278
I.V.A. por Pagar	17.221
Saldo por pagar I.R. Año 2017 (*)	30.249
I.R. por pagar Año 2018	49.206
	<u>100.584</u>

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(*) Valor correspondiente a 5 cuotas de \$6.049,81 pendientes de pago al SRI, por concepto de Impuesto a la Renta por el periodo Fiscal 2017, el cual mediante resolución No. 109012018RCBR103158 se le concedió facilidades de pago a la Compañía.

12. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios de Ley a Empleados (1)	54.302	137.447
Total	<u>54.302</u>	<u>137.447</u>

(1) Corresponde a valores por pagar por beneficios de ley a empleados, tales como: Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo, Vacaciones, Fondos de Reserva y Participación de Trabajadores.

13. Pasivo a largo plazo

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Marba S.A. (Compañía Relacionada)	Nota 20	2.603.310	2.892.566
Intereses por pagar a largo plazo	Nota 20	596.173	832.944
Jubilación patronal		6.123	3.811
Desahucio		9.576	3.512
Total		<u>3.215.182</u>	<u>3.732.833</u>

Al 31 de Diciembre del 2018, la Compañía acordó novar los contratos mutuos y las obligaciones de pago de los mismos y para ello suscriben un acuerdo de novación con fecha 7 de agosto del 2018, mediante el cual:

(1) Se compromete a cancelar el saldo pendiente del capital mediante pagos mensuales de USD \$16.070 a un plazo de 15 años (180 pagos mensuales).

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

- (2) Las partes acuerdan pagos de US \$ 20.528 a un plazo de 15 años (180 pagos mensuales).
- (3) Con respecto a los intereses vencidos se pagaran mediante cuotas mensuales de US\$ 3.703 a un plazo de 15 años (180 pagos mensuales)

Las partes acuerdan que los pagos se realizarán los primeros cinco días de cada mes calendario.

Al 31 de Diciembre del 2017, la compañía mantiene préstamos con su entidad relacionada Marba S.A., los cuales representan un 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%.

Contratos de mutuo por préstamos:

La compañía tenía suscritos 4 contratos de mutuo por prestamos firmados con Spartan del Ecuador Productos Químicos S.A; posteriormente fueron cedidos a Marba S.A. con fecha 1 de Septiembre del 2017, 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. Por dichos préstamos no se entregaron garantías y/o colaterales. Un detalle de los importes, plazos e intereses son como sigue:

Tipo de Documento	Importe en US\$	Fecha de Concesión	Fecha Vencimiento	Tipo de Interes	Pagos
Contrato de Mutuo	200.000	9/9/2015	9/9/2017	13%	Mensuales
Contrato de Mutuo	1.276.036	10/9/2015	10/9/2020	13%	Mensuales
Contrato de Mutuo	300.000	22/10/2015	22/10/2017	13%	Mensuales
Contrato de Mutuo	1.116.531	29/10/2015	29/10/2020	13%	Mensuales

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

	<u>US\$</u>
	<u>31/12/2017</u>
2017	-
2018	-
2019	3.369.283
2020	356.227
Total	<u>3.725.510</u>

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

14. Capital Social

El capital de la compañía está conformado por 180.800 participaciones de US\$ 1 cada una, La Composición de Socios de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

Socios	% de Participaciones		Capital Social		Nacionalidad
	2018	2017	2018	2017	
Suaya Alejandro	15%	15%	27.120	27.120	Argentina
Suaya Laprida Guillermo	40%	40%	72.320	72.320	Argentina
Aoom S.A.	15%	15%	27.120	27.120	Ecuador
Marba S.A.	20%	20%	36.160	36.160	Ecuador
Schwartz Pablo Martin	10%	10%	18.080	18.080	Israel
Total	100%	100%	180.800	180.800	

15. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Está reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de Diciembre del 2018 se realizó la apropiación para esta reserva en US\$4.665 quedando como saldo US\$ 30.422

16. Resultados Acumuladas

Al 31 de Diciembre del 2018, se incluyen saldos de Utilidades acumuladas por US\$184.870; del ejercicio US\$ 88.632 y otros resultados integrales (US\$ 4.501).

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

17. Impuesto a la renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal es como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuestos	140.648	617.993
Gastos no deducible	87.764	141.522
Incremento Neto de empleo	39.007	274.244
Amortización de Pérdidas Tributarias	-	43.293
Base Imponible	189.405	441.978
Impuesto a la Renta Causado	47.351	97.235
Impuesto a la Renta Diferido	1.855	9.524
Total de Impuesto por Pagar	49.206	106.759
Anticipo de impuesto a la renta	-	-

La Compañía se encuentra exenta del pago del anticipo de impuesto a la renta de acuerdo a las disposiciones legales vigentes las mismas que establecen que las sociedades recién constituidas y que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva.

18. Ventas y Costo de Ventas

Conformado por:

Ventas

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Entradas	1.474.507	2.259.782
Auspicio Publicitario	229.637	311.897
Bar	105.842	126.453
Souvenirs	61.905	69.192
Fotos	94.637	107.310
Tarjetas	313	150
Total	1.966.843	2.874.783

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Costos de Ventas

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Entradas	147.416	225.232
Auspicio Publicitario	29.955	20.977
Bar	32.140	36.326
Souvenirs	26.918	44.041
Fotos	11.929	18.625
Tarjetas	119	-
Chips	15	-
Total	248.492	345.201

19. Gastos de Administración y de Ventas

Conformado por:

Gastos Administrativos y ventas	2018	2017
Remuneraciones y beneficios sociales	590.062	585.841
Asesorias	44.893	85.990
Depreciaciones y Amortizaciones	189.561	183.423
Servicios profesionales	64.134	148.426
Publicidad	19.503	79.191
Seguros	35.601	54.261
Impuestos, tasas y contribuciones	36.973	49.989
Gastos no deducible	47.333	49.972
Servicios básicos, telefono e internet	37.944	44.411
Materiales y suministros	5.830	17.036
Mantenimiento y reparacion	31.017	17.851
Arriendos y alquiler	19.428	29.477
Representacion legal	51.185	-
Otros	103.069	197.026
Total	1.276.535	1.542.894

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

20. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía mantenía los siguientes saldos con partes relacionadas:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS			
Marba S.A (1)	(Nota 10-13)	2.796.148	2.892.567
Intereses (2)	(Nota 10-13)	640.613	832.943
		<u>3.436.761</u>	<u>3.725.510</u>

- (1) Mediante el acuerdo de Novación, de fecha 7 de agosto del 2018, la compañía se compromete a cancelar el saldo pendiente del capital mediante pagos mensuales de USD \$16.070 a un plazo de 15 años (180 pagos mensuales). Así como también se acuerda cancelar intereses respecto al capital pendiente de pago por el valor de US \$ 20.528 a un plazo de 15 años (180 pagos mensuales).
- (2) Con respecto a los intereses vencidos se pagaran mediante cuotas mensuales de US\$ 3.703 a un plazo de 15 años (180 pagos mensuales)

Las partes acuerdan que los pagos se realizarán los primeros cinco días de cada mes calendario.

Auspicios Publicitarios-Contratos

- **COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATOS S.A.-** El 6 de Mayo del 2016, la compañía y Comandato, suscribieron un contrato de auspicio publicitario con plazo hasta 3 años, mediante la cual acuerdan la instalación de publicidad de la referida entidad en la rueda moscovita gigante. El costo del servicio de auspicio publicitario es por \$450.000,00.
- **ALMACENES DE PRATI S.A.-** El 25 de Octubre de 2018, la Compañía y Almacenes De Prati S.A., suscribieron un contrato de auspicio publicitario con plazo desde el 24 de Octubre del 2018 hasta el 24 de Octubre de 2019, mediante el cual acuerdan 5000 entradas libres pre-pagadas, comercial CDP de hasta 30" sin sonido que será proyectado en video Wall de 4 Pantallas ubicadas en la tienda de souvenirs y pantallas de los exteriores de boletería por 3 meses seguidos dentro del plazo, y permitir la colocación de stickers en la boletería. El costo del Servicio de auspicio publicitario es por \$14.250,00.

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

- BANCO DEL PACIFICO S.A.- El 26 de Diciembre de 2018, la Compañía y Banco del Pacifico S.A., suscribieron un contrato de auspicio publicitario con plazo de 2 años, mediante el cual acuerdan la presencia de la marca del Banco en:
 - a) Mega Letrero Circular, Logo en el centro de la Rueda.
 - b) Pantalla LED, Un comercial de hasta 30" con al menos 200 impactos al día.
 - c) Actividades BTL, Espacios para actividades BTL.

El costo del Servicio de auspicio publicitario es por \$200.000,00 más el IVA, y los pagos se realizarán en 4 cuotas de \$50.000,00 más IVA, en las siguientes fechas: Enero del 2019, Julio del 2019, Enero del 2020 y Julio del 2020; previa presentación de un Informe por parte de Reprolimit. Cia. Ltda.

21. Nueva Normatividad Relevante

2018

- Mediante Registro Oficial N° 312 del 24 de agosto del 2018, se publica el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

De este Reglamento a la Ley, se resaltan los siguientes aspectos significativos:

- Se define para efectos tributarios la Actividad empresarial.
- Se define Exportador habitual.
- Se define Debida diligencia tributaria.
- Se establecen los criterios para establecer la Residencia fiscal de sociedades.
- Se establecen condiciones para la exoneración del pago de impuesto a la renta para microempresas.
- Se definen transacciones inexistentes.
- Se aclara la deducibilidad de provisiones de años anteriores.
- Se reforman algunos aspectos de los gastos personales deducibles.
- Se reconoce el derecho a solicitar la devolución del anticipo mayor al impuesto a la renta.

Mediante Registro Oficial N° 309 del 21 de agosto del 2018, Primer Suplemento, se publica la Ley Orgánica para el fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

De esta ley se resaltan los siguientes aspectos significativos:

- Se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad; del 1% al 5% de aquellos efectuados por conceptos de sueldos y salarios.

- Además beneficiarse con la remisión del 100% de los intereses, recargos de pago a créditos solicitados y multas, aquellos contribuyentes que estén en mora con el Servicio de Rentas Internas al 2 de abril de 2018. Además, con el cumplimiento de las condiciones determinadas en la presente ley, los contribuyentes se podrán acoger al saneamiento de valores que componen la matriculación vehicular, infracciones de tránsito, obligaciones aduaneras, impuestos vehiculares, IESS, servicios básicos, créditos educativos y becas, Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, intereses generados por responsabilidad civil y multas por la Contraloría General del Estado.
- Los usuarios que requieran beneficiarse de la remisión del 100% de intereses, multas y recargos correspondientes a obligaciones fiscales y tributarias tienen un plazo de 90 días (desde la publicación de la ley) para pagar la totalidad del capital adeudado. Si no cuentan con aquella capacidad de pago, se otorgará un plazo máximo de 2 años para el cumplimiento.
- En cuanto a la atracción de inversión privada, se establece la exoneración del Impuesto a la Renta por 12 años para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados contados desde el primer año que se generen impuestos. Para las inversiones dentro de las zonas urbanas de Quito y Guayaquil se realizará la exoneración del impuesto por 8 años. Es importante destacar que esta exoneración será aplicable a las sociedades nuevas o ya existentes siempre y cuando generen empleo neto.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas para nuevas inversiones productivas con contratos de inversión por concepto de importaciones de bienes de capital y materia prima indispensable para el negocio, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, a favor de personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Los proyectos de vivienda de interés social es decir viviendas con un precio de venta hasta US\$ 40.000 calificados por el ente rector de hábitat y vivienda, gozarán de los beneficios e incentivos como devolución del IVA sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto, tarifa de 0% de IVA en servicios de construcción. Así mismo, estos beneficios se extenderán también a las personas naturales o jurídicas que desarrollen actividades de construcción de vivienda de interés social, debidamente calificados.

2017

- Mediante Registro Oficial N° 150 del 29 de diciembre del 2017, Segundo Suplemento, se publica la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

De esta ley se resaltan los siguientes aspectos significativos:

- Incremento de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25% y del 25% al 28% (con aplicación para el 2018).

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

- Exoneración del pago del impuesto a la renta, por 3 años, para nuevas microempresas, a partir del año en que generen ingresos operacionales.
- Rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y para exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo.
- Deducción del impuesto a renta adicional por adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria consideradas microempresas.
- Eliminación de la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio.
- Modificación de las normas que establecen el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad que realicen actividades empresariales.
- Devolución del ISD para exportadores habituales para importación de materia primas, insumos y bienes de capital para ser incorporados en proceso productivos de bienes que se exporten.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.
- Se deberá informar anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, incluyendo a los propietarios legales y a los beneficiarios efectivos de las compañías constituidas en el Ecuador.
- El dinero electrónico será operado por las entidades del sistema financiero nacional.

22. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Socios a la fecha de emisión del presente informe (Febrero 27 del 2019). La Gerencia General considera que estos estados financieros, serán aprobados sin modificación. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, fueron aprobados mediante Acta de Socios de fecha 19 de Abril del 2018.

23. Eventos Subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros de fecha Febrero 27 del 2019 y Marzo 30 del 2018, no se han producido eventos importantes que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que ameriten su revelación.
