

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS
REPROLIMIT CIA LTDA

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

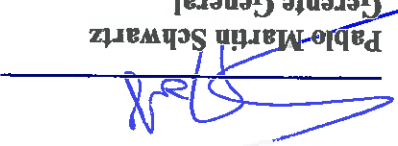
CONTENIDO:

PÁGINA:

-	Estados de Situación Financiera	3
-	Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	5
-	Estados de Cambios en el Patrimonio	6
-	Estados de Flujos de Efectivo	7
-	Resumen de las Principales Políticas Contables	9
-	Notas a los Estados Financieros	15

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en U.S. Dólares)**

		Notas	2015
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3		15,515
Otras cuentas por cobrar	4		2,392,567
Otros pagos anticipados	5		657,249
Activos por impuestos corrientes			2,354
Total Activo Corriente			3,067,685
Total Activo			3,067,685
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Impuesto por pagar			1,318
Cuentas por pagar comerciales	6		4,533
Prestamos Relacionadas y socios	7		3,329,004
Provisiones	8		29,000
Total Pasivo Corriente			3,363,855
Total Pasivo			3,363,855
Patrimonio Neto			
Capital social			400
Pérdida del ejercicio	9		(296,570)
Total Patrimonio Neto			(296,170)
Total Pasivo y Patrimonio Neto			3,067,685


Pablo Martín Schwartz
Gerente General
C.I. 0925383408


David Salazar Cárdenas
Contador General

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en U.S. Dólares)

<u>Nota</u>		<u>2015</u>
Ingresos		-
Gastos de ventas		-
Gastos Administrativos		(220,270)
Resultado de Operaciones		<u>(220,270)</u>
Gastos Financieros	11	(76,300)
Ingresos y Gastos Financieros		<u>(296,570)</u>
Pérdida neta del Ejercicio		<u><u>(296,570)</u></u>

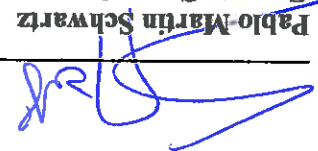

Pablo Martín Schwartz
Gerente General
C.I. 0925383408


David Salazar Cárdenas
Contador General

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresado Dólares Americanos)

Capital	Ganancias acumuladas	Pérdidas acumuladas	Total
Aporte integración de capital	400	-	400
Pérdida neta del ejercicio	-	(296,570)	(296,570)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>400</u>	<u>(296,570)</u>	<u>(296,170)</u>


Pablo Martín Schwartz
Gerente General
C.I. 0925383408


David Salazar Cárdenas
Contador General

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado Dólares Americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		2015
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(493,885)	
Pago de remuneraciones y beneficios sociales		
Otros entradas de efectivo	509,000	
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación	15,115	
DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	15,115	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	-	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	15,115	
		2015
CONCILIACION ENTRE LA PERDIDA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(296,170)	
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
Ajustes provisiones	29,000	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	(3,052,170)	
Incremento en cuentas por pagar comerciales	4,533	
Incremento de otras cuentas por pagar	3,330,324	
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación	15,515	

Pablo Martin Schwartz
Gerente General
C.I. 0925383408

David Salazar Cárdenas
Contador General

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
Representaciones y Operaciones Latinoamericanas Reprolimit Cia. Ltda.

- **RUC de la entidad.**
0992862939001

- **Domicilio de la entidad.**
Av. Del Bombero, solar 03 edificio Ceibos center, piso 3, oficina 307

- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Limitada

- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.

- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

Representaciones y Operaciones Latinoamericanas Reprolimit Cia. Ltda. (En Adelante "La Compañía"), es una compañía limitada constituida en el Ecuador el 31 de Enero de 2014, el objeto social de La Compañía es la de ejecutar los actos, celebrar los contratos, adquirir los derechos y contraer las obligaciones que estén directa o indirectamente relacionadas con la compra, venta, cesión, distribución, promoción, comercialización de licencias, conceptos y artículos promocionales resultantes de la aplicación de conocimientos intelectuales y/o industriales.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y fueron presentados para la aprobación de la Junta General de Socios con fecha 13 de junio del 2016.

El 12 de marzo de 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 y se firmó el contrato de concesión N. CONPCO-MIMG-001-2014 en el cual se entrega a la concesionaria, para que esta, 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 del Malecón "Simón Bolívar"



2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de REPRESNTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA, LTDA., al 31 de diciembre del 2015, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La moneda oficial del Ecuador es el U.S. dólar, por lo tanto, la Contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de Diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA, LTDA. han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

2.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese periodo.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo

la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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.

2.8 Provisiones

Las 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 una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos 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.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos, netos de impuestos y descuentos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de las ventas de los servicios, generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos. Previo al reconocimiento de los ingresos por servicios, la Compañía considera que deben ser reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos han sido traspasados al comprador. Para el registro de estos ingresos la Compañía mantiene facturas de venta con sus clientes.

2.10 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.11 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, contemplen la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la 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 resultados.

2.12 Normas nuevas y revisadas, emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

Pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015:

Norma	Título	Publicación	Vigencia
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	May-14	Ene-16
NIC 38	Activos intangibles	May-14	Ene-16
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	May-14	Ene-16
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	Jun-14	Ene-16
NIC 41	Agricultura	Jun-14	Ene-16
Modificaciones			
NIC 1	Presentación de estados financieros	Dic-14	Ene-16
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Ene-14	Ene-16
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes	May-14	Ene-17
NIIF 9	Instrumentos financieros	Jul-14	Ene-18
NIIF 9	Instrumentos financieros	Nov-13	Sin fecha
Mejoras			
NIIF 5	Activos mantenidos para la venta	Sep-14	Ene-16
NIIF 7	Instrumentos financieros	Sep-14	Ene-16
NIC 19	Beneficios a los empleados	Sep-14	Ene-16
NIC 34	Información financiera intermedia	Sep-14	Ene-16

La Administración anticipa que estas normas y enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre los estados financieros y revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

3 EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Un resumen de efectivo en caja y bancos es como sigue:

2015	
Banco Bolivariano	15,115
Cuenta de integración de capital	400
	<u>15,515</u>

4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a la carta de crédito otorgada a favor de Moser Riders fabricante francés de la Rueda Gigante por un valor de US \$ 2,392,567, el cual se hará efectivo al momento que se termine la fabricación del juego mecánico.

5 OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

2015	
Seguros prepagados	3,844
Anticipo Moser Rides (1)	639,405
Anticipo Guillermo Suaya (2)	10,000
Anticipo Pablo Dimicio (2)	4,000
	<u>657,249</u>

(1) Corresponde a los anticipos entregados al fabricante francés Moser Rides por la construcción de la rueda gigante, los cuales se liquidaran al término de la fabricación del juego mecánico.

(2) Corresponde a los anticipos entregados por honorarios profesionales, los cuales se liquidaran en el 2016.

REPRESENTACIONES Y OPERACIONES LATINOAMERICANAS REPROLIMIT CIA LTDA

6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Constituyen principalmente cuentas por pagar generadas al 31 de diciembre del 2015, las cuales se detallan a continuación:

	2015
Futurid S.A. (1)	1,485
Sociedad calificadoradora de riesgo (2)	3,048
	<u>4,533</u>

(1) Corresponde los valores a pagar por concepto de servicios de estructuración del contrato por encargo fiduciario de la rueda gigante.

(2) Corresponde a los valores a pagar por los servicios de la elaboración de Shadowrating value.

7 PRESTAMOS RELACIONADAS Y SOCIOS

Corresponde a los préstamos recibidos de compañías relacionadas y socios como capital de trabajo, a continuación un detalle de las cuentas:

	2015
Spartan del Ecuador Productos Químicos S.A. (1)	2,892,567
Intereses por pagar (1)	76,029
Préstamo socios (2)	360,408
Total préstamos relacionadas y socios	<u>3,329,004</u>

(1) Un detalle de los préstamos entregados a continuación:

Fecha emisión	Monto US \$	Tasa Interés	Plazo	Interés US \$
09/09/2015	200.000	13% anual	24 meses	7.195
22/10/2015	300.000	13% anual	24 meses	7.479
27/10/2015	2.392.567	13% anual	12 meses renovables	61.355
	<u>2.892.567</u>			<u>76.029</u>

(2) Corresponde a los préstamos otorgados por los socios a través de pagos a nombre de la compañía realizados Moser Rides y a otros proveedores.

8 PROVISIONES

Corresponde a las provisiones efectuadas por los honorarios profesionales prestados durante el 2015 de Guillermo Suaya y Pablo Dicindio, los cuales se liquidaran con la presentación de las facturas en el 2016.

9 PATRIMONIO

8.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 el capital suscrito de la Compañía es de \$ 800 dividido en 800 participaciones de US \$ 1 valor nominal unitario, de las cuales el capital suscrito y pagado es del 50%. El capital de la Compañía está conformado como sigue:

Socios	Nacionalidad	Capital Suscrito	Capital Pagado	No Pagado Capital	% de Participación
Francisco Acosta Zabala	Ecuatoriana	600	300	300	75%
Martin Schwartz	Israelí	200	100	100	25%
		800	400	400	100%

10 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Detalle	2015
Gastos de viaje (1)	28,360
Impuestos contribuciones y otros (2)	21,486
Amortización seguros	2,682
Pagos por otros servicios (3)	167,742
	<u>220,270</u>

(1) Corresponde a los gastos de viaje incurridos por Alejandro y Guillermo Suaya para la constitución de la Compañía.

(2) Corresponde al pago por Impuesto de salida de divisas por los anticipos entregados a Moser Rides (Francia). Ver nota 5

(3) Corresponde principalmente a los gastos incurridos en la apertura de operaciones y funcionamiento de la compañía y que fueron cancelados por los socios por un valor de US \$ 125.358, provisión de honorarios profesionales prestados durante el 2015 por Guillermo Suaya y Pablo Dicindio US \$ 29.000 y otros menores por US \$ 13.384

11 GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

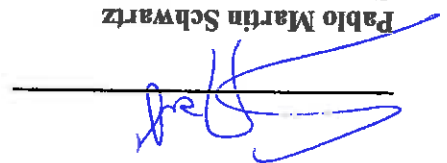
Detalle		2015
Intereses pagados a terceros relacionadas. (Ver nota 7)	76,029	
Comisiones bancarias	271	
		<u>76,300</u>

12 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 13 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la administración de la compañía (13 de junio del 2016) y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.


 Pablo Martín Schwartz
 Gerente General
 C.I. 0925383408


 David Salazar Cárdenas
 Contador General