

Retail in Motion Latin América SPA

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en bancos	3	3,648	-
Deudores comerciales	4	105,606	-
Impuestos por recuperar	10	57,952	-
Inventarios		304,239	-
Cuentas por cobrar accionistas		2,000	-
Total activo corriente		<u>473,445</u>	<u>-</u>
Total activo		<u>473,445</u>	<u>-</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Cuentas comerciales	7	495,811	-
Impuestos por pagar	10	15,619	-
Provisiones a corto plazo	12	390,081	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8	30,131	-
Total pasivo corriente		<u>931,642</u>	<u>-</u>
Total pasivo		<u>931,642</u>	<u>-</u>
Patrimonio:			
Capital social	11	2,000	-
Utilidades retenidas		(460,197)	-
Total patrimonio		<u>(458,197)</u>	<u>-</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>473,445</u>	<u>-</u>

PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
Representante Legal

Omar Ramón
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Retail in Motion Latin América SPA

Estado de resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Ingresos operacionales	2(b)	130,158	-
Costos de ventas	12	(108,334)	-
Pérdida bruta		21,824	-
Gastos:			
Gastos generales	13	(482,018)	-
Gastos financieros		(3)	-
Pérdida neta y resultado integral		(460,197)	-

PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
Representante Legal

Omar Ramón
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Retail in Motion Latin América SPA

Estado de cambios en el patrimonio

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	-	-
Más (menos):			
Aumento de capital	2,000	-	2,000
Utilidad neta	-	(460,197)	(460,197)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>2,000</u>	<u>(460,197)</u>	<u>(458,197)</u>

PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
Representante Legal

Omar Ramón
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Retail in Motion Latin América SPA

Estados de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros por ventas de bienes y prestación de servicios (terceros)	40,171	-
Pagos a proveedores de bienes y servicios (terceros)	(36,523)	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>3,648</u>	<u>-</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	<u>3,648</u>	<u>-</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>3,648</u>	<u>-</u>

PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
Representante Legal

Omar Ramón
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Retail in Motion Latin América SPA

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Retail in Motion Latin América SPA (en adelante "la Compañía") es una compañía cuya actividad principal es la venta al por mayor de diversos productos sin especialización.

Los estados financieros de Retail in Motion Latin América SPA, para el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 30 de abril de 2018 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN

2a. Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

Los principales supuestos relacionados al futuro y otras principales fuentes de incertidumbre a la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste material a los valores de activos y pasivos en el año financiero siguiente, se describen en las notas adjuntas a los estados financieros. La Compañía basa sus supuestos y estimaciones sobre parámetros cuando los estados financieros son preparados, circunstancias existentes y los criterios acerca de desarrollos futuros. Sin embargo, pueden variar debido a cambios en el mercado o circunstancias que están más allá del control de la Compañía. Tales cambios serán reflejados en los criterios cuando ellos ocurran.

2b. Otras políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Provisiones-

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Notas a los estados financieros (continuación)

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integral.

Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes al producto comercializado, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Reconocimiento de costos y gastos-

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para los años 2017 y 2016.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no reconoció el efecto originado en partidas temporarias y su efecto en el impuesto diferido es no material.

Impuesto sobre las ventas

Notas a los estados financieros (continuación)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

2c. Cambios en políticas contables y revelaciones

Nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones

La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o modificación que se haya emitido, pero que aún no es efectiva.

2e. Normas internacionales de información financiera emitidas aún no vigentes

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2017. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según le sean aplicables, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF – Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de efectivo mantenido en bancos locales ascendía a 3,648.

4. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017, los saldos deudores que se mantenían se clasificaban en su totalidad como corrientes. Las cuentas por cobrar no generan interés y poseen un período de crédito de 30 a 90 días promedio.

5. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos acreedores que se mantenían se clasificaban en su totalidad como corrientes. Las cuentas por pagar no generan interés y poseen un período de crédito de 30 a 90 días promedio.

6. ENTIDADES RELACIONADAS

(a) Saldos con entidades relacionadas-

Saldos por cobrar

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 corresponde a cuentas por cobrar a los accionistas.

Saldos por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 incluye obligaciones contraídas con Retail in Motion Chile para capital de trabajo por 30,131. Las transacciones con entidades relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordados entre las partes.

7. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por recuperar e impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por cobrar:		
Impuesto al Valor Agregado	57,952	-
	<u>57,952</u>	<u>-</u>
Por pagar:		
Impuesto al Valor Agregado	15,619	-
	<u>15,619</u>	<u>-</u>

8. GASTOS GENERALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos generales se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pick&Pack and last mile + top ups charge	216,373	-
Total Indirect and OH cost	47,653	-
Annual IT Service cost	44,750	-
Initial IT Service costs	43,154	-
Otros gastos	38,150	-
Servicios administrativos	36,484	-
Comisiones	17,552	-
Honorarios legales	12,461	-
Suministros	11,438	-
Servicios técnicos	10,534	-
	<u>482,018</u>	<u>-</u>

9. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.