

Índice

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ATW ECUADOR S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dolares)

ACTIVO CORRIENTE		343.232
EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1.553	
CUENTAS POR COBRAR	117.599	
INVENTARIOS	149.393	
INVENTARIOS EN TRANSITO	12.799	
GASTOS ANTICIPADOS	451	
IMPUESTOS CORRIENTES	22.079	
GASTOS DE CONSTITUCION	39.358	
ACTIVO NO CORRIENTE		2.445
MUEBLES Y ENSERES	1.609	
EQUIPO DE COMPUTACION	1.644	
VEHICULOS	0	
DEPRECIACION ACUMULADA	-808	
TOTAL ACTIVOS		345.677
PASIVO CORRIENTE		339.304
CUENTAS POR PAGAR LOCALES	14.452	
CUENTAS POR PAGAR DEL EXTERIOR	65.595	
OBLIG CON INST FINANCIERA C/P	250.000	
OTROS PASIVOS CORRIENTES	9.256	
PATRIMONIO		6.373
CAPITAL	6.000	
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	144.000	
RESULTADOS ACUMULADOS	-53.867	
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-89.760	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		345.677

ATW ECUADOR S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dolares)

VENTAS		342.940
Freskitos	216.496	
Maxiwash	53.023	
Mistermint	58.354	
Dermadiva	5.821	
Face Clean	11.864	
Descuento en ventas	-2.617	
COSTO DE VENTAS		229.107
Inventarios	229.107	
Otros		
UTIL. BRUTA		113.834
GASTOS OPERACIONALES		173.682
Sueldos y beneficios sociales	118.080	
Honorarios y comisiones	6.984	
Arriendos	7.982	
Gastos de viaje y movilizacion	6.691	
Servicios basicos	2.271	
Transporte	1.841	
Bodegaje y logistica	20.144	
Publicidad	0	
Otros	9.689	
EBITDA		-59.848
GASTOS NO OPERACIONALES		29.912
Comisiones bancarias	2.669	
Intereses prestamos	25.854	
Seguros	702	
Depreciaciones	687	
UTILIDAD ANTES DE IR Y PT		-89.760

ATW ECUADOR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dolares)

	Capital	Reserva Legal	Aporte Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Utilidad /(Perdida) del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre 2018	6.000,00	-			-53.867,15	-47.867,15
Movimiento año 2019			144.000,00			144.000,00
Utilidad /(Pérdida) del año 2019					-89.759,77	-89.759,77
						-
Saldos al 31 de diciembre 2019	<u>6.000,00</u>	<u>-</u>	<u>144.000,00</u>	<u>-</u>	<u>-143.626,92</u>	<u>6.373,08</u>

ATW ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dolares)

INCREMENTO NETO DE EFECTIVO	-152.945
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-327.912
Cobros por actividades de operación	157.466
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-288.224
Otros pagos por actividades de operación	-197.153
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	30.363
(Aumento) Dismin. Propiedad Planta y Equipo Bruto	30.363
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	144.604
Aporte de Capital	144.000
Capital	604
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-152.945
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	154.498
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>1.553</u>

CONCILIACION ENTRE LA PERDIDA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-90.364
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-238.152
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-117.599,46
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-30.681,60
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	
(Incremento) disminución en otros activos	-37.193,68
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-59.117,38
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	6.440,22
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIV. DE OPERACIÓN	<u>-327.912</u>

1. INFORMACIÓN GENERAL

ATW ECUADOR S.A. fue constituida el 22 de junio de 2018 e Inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 26 de junio de 2018. Con un plazo de duración de cincuenta años.

Su objeto social es la actividad de intermediación del comercio de productos diversos, la venta al por mayor de productos de perfumería y cosméticos, artículos de uso personal, artículos de limpieza, venta al por mayor de bebidas no alcohólicas, venta al por mayor de productos farmacéuticos, incluso veterinarios, intermediarios del comercio de combustibles, minerales, metales y productos químicos industriales incluidos abonos.

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) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al método de promedio ponderado.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

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

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> (en años)	<u>Valor residual</u> %
Maquinaria y Equipo	10	-
Muebles y Enseres	10	-
Equipo de Computación	3	-

2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.6 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos 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 importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

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 seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos

identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de Planta y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

3.4 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía - Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Caja	300	139
Bancos	1.253	154.359
Inversiones	-	-
Total	1.553	154.498

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Freskitos	55.756	42.812
Maxiwash	31.219	44.000
Mistermint	39.960	56.994
Dermadiva y Face Clean	22.458	-
Total	149.393	143.806

6. PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de Planta y Equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Costo:		
Vehículo	-	30.616
Muebles y Enseres	1.609	1.606
Equipo de Computación	1.644	1.394
Subtotal	3.253	33.616
Depreciación acumulada	(808)	(204)
Total neto	2.445	33.412

ATW ECUADOR S.A.

Notas a los Estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

Los movimientos de Planta y equipo fueron como sigue:

	Vehículo	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Total
Saldos netos al comienzo del año	30.616	1.538	1.258	33.412
Adiciones		1.170	386	1.556
Ventas	(30.616)	(1.099)	-	(31.715)
Depreciación del año	-	(152)	(657)	(809)
Saldo neto al fin del año	-	1.389	987	2.444

7. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de obligaciones bancarias es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Obligaciones bancarias:		
Vencimiento a corto plazo	250.000	250.000
Vencimiento a largo plazo	-	
Total	250.000	250.000

Al 31 de diciembre de 2019 corresponde a un préstamo con el Banco Bolivariano cuya tasa asciende a 11,18% anual, pagos trimestrales.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Proveedores locales	14.452	8.233
Proveedores del exterior	65.595	42.642
Total	80.047	50.875

ATW ECUADOR S.A.

Notas a los Estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
IESS por pagar	3.805	680
Otras cuentas por pagar	5.451	2.136
Total	9.256	2.816

10. PATRIMONIO

17.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 6.000 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

11. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2018
Remuneraciones	118.080	16.122
Depreciación propiedades y equipos	687	204
Honorarios	6.984	18.870
Transporte y Bodegaje	21.985	-
Arriendos	7.982	6.382
Servicios básicos	2.270	592
Gastos de viaje y movilización	6.691	2.114
Gastos bancarios	28.522	1.900
Seguros	702	44
Otros	9.689	7.639
Total	203.592	53.867

ATW ECUADOR S.A.

Notas a los Estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido revisados por la Gerencia de la Compañía (Directorio) y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

Gabriela Proaño
GERENTE GENERAL