

CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S.A.

Estados Financieros Auditados

31 de diciembre del 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



info@sifcaases.com
(593 9) 78 94 3937 / (593 9) 87 23 4985
(593 9) 83 33 7978
Calle C. 1216 y Washington

Servicio de Auditoría (Externa e Interna)
Asesoría Financiera
Tax / Outsourcing
Procedimientos Convenidos
Evaluación del Control Interno

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de

CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A.

Guayaquil, 15 de junio del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A. y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PyMES).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con 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".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de la Administración, que no incluye los estados financieros el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue definida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PyMES) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos.

Como se indica en la nota 19 a los estados financieros adjuntos, mediante decreto ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano para detener la propagación del virus "Coronavirus" (COVID-19). Los mercados en todo el mundo están experimentando impactos económicos severos por la crisis de salud, y por ende

la economía del Ecuador. Al 15 de junio de 2020, el riesgo inherente de la empresa por la paralización de actividades comerciales, pueden llevar a que la misma no cumpla con sus obligaciones.

Estos asuntos podrían indicar que existirían dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con estos asuntos.

Los estados financieros de CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 no fueron examinados por auditores, debido a que no requerían auditoría externa.



Desiree G. Bohórquez
Auditor Externo
RNAE. No. 1207

CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A.

Estado de Situación Financiera

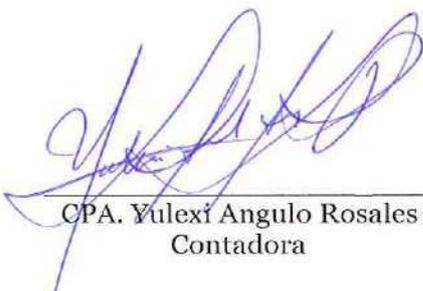
31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	1,441	20,715
Cuentas y documentos por cobrar	6	252,370	304,701
Inventarios	7	162,360	478,921
Activos por impuestos corrientes	8	10,257	46,652
Servicios pagados por anticipado	9	20,898	-
Otros activos corrientes	10	51,483	-
Total activos corrientes		498,809	850,989
Total de activos		498,809	850,989
 <u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas y documentos por pagar	11	13,827	735,805
Impuesto a la renta		5,636	2,005
Beneficios a los empleados	12	10,661	5,457
Total pasivos corrientes		30,124	743,267
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar L/P	13	433,368	90,329
Total pasivos no corrientes		433,368	90,329
Patrimonio:			
Capital social	14	6,000	6,000
Reservas	14	2,932	1,139
Resultados acumulados	14	26,385	10,254
Total patrimonio		35,317	17,393
Total pasivos y patrimonio		498,809	850,989



 Sra. Adriana Granda Sánchez
 Representante legal



 CPA. Yulexi Angulo Rosales
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A.

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas del 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	15	902,246	827,092
Otros ingresos		94	-
Costo de venta	16	(567,432)	(705,935)
Gastos de administración y ventas	17	(300,435)	(98,909)
		(867,773)	(804,844)
Utilidad antes de impuestos		34,473	22,248
Participación trabajadores		(5,171)	(3,337)
Impuesto a la renta		(11,379)	(7,518)
Reserva legal		(1,792)	(1,139)
Utilidad neta		16,131	10,254



 Sra. Adriana Granda Sánchez
 Representante legal



 CPA. Yulexi Angulo Rosales
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A.

Estado de Evolución del Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas del 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Reservas		Resultados acumulados	
	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades (Pérdidas) Acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	6,000	1,139	10,254	17,393
Pago de dividendos	-	-	-	-
Aumento de reserva	-	1,793	-	1,793
Ajuste por años anteriores	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	16,131	16,131
Saldos al 31 de diciembre de 2019	6,000	2,932	26,385	35,317



Sra. Adriana Granda Sánchez
Representante legal



CPA. Yulexi Angulo Rosales
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2019</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:	
Recibido de clientes	31,433
Pagado a proveedores y empleados	(361,015)
Inventarios	316,561
Impuestos	40,026
Beneficios a empleados	5,204
Otros cambios en activos y pasivos	(51,483)
Flujo de efectivo en las actividades de operación	<u>(19,274)</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes a efectivo	(19,274)
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	<u>20,715</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	<u>1,441</u>



Sra. Adriana Granda Sánchez
Representante legal



CPA. Yulexi Angulo Rosales
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. Información General

Constitución y Operaciones

CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A. (en adelante “la Compañía”) se constituyó el 6 de febrero de 2018, bajo las leyes de la República de Ecuador. Su domicilio está registrado en la ciudad de Guayaquil, ciudadela Limonal.

La actividad de la Compañía consiste en la venta al por mayor de hilos (hilados), lanas y tejidos (telas).

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, en adelante (NIIF para PyMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Los estados financieros de CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A. para el período terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 15 de junio del 2020, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas de la Compañía.

Bases de Medición

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

Moneda Funcional y Moneda Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF’s para PyMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de

CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

3. Resumen de la Principales Políticas Contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

Activos y pasivos financieros

- Activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas: son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes.
- Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar comerciales, a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.
- Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar proveedores y otros pasivos financieros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Deterioro

Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Beneficios a Empleados

▪ Beneficios a Corto Plazo:

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador.

CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

▪ Beneficios a Largo Plazo:

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de los riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato o acuerdo de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

Ingresos financieros y Costos Financieros

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método de interés efectivo. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Impuesto por Pagar

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente. El impuesto a la renta corriente es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

4. Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas, pero aún no Efectivas

La entidad debe revelar en sus estados financieros el posible impacto de las NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia. Las siguientes revelaciones reflejan una fecha de corte al 30 de septiembre de 2019. El efecto potencial de la aplicación de cualquier NIIF nueva y revisada emitida por el IASB luego del 30 de septiembre de 2019 pero antes de que los estados financieros hayan sido emitidos también debe ser considerado y revelado. El impacto de la aplicación de las NIIF nuevas y revisadas es solo con fines ilustrativos. La entidad debe analizar el impacto según hechos y circunstancias específicos.

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 17	Contratos de seguro	Enero 1, 2022
Modificaciones a NIIF 4	Aplicación de NIIF 9 con NIIF 4	Antes de la aplicación de la nueva norma de contratos de seguro
Modificaciones a la NIIF 3	Definición de un negocio	Enero 1, 2020
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad	Enero 1, 2020
Marco Conceptual	Modificaciones a referencias en el Marco Conceptual en las Normas NIIF	Enero 1, 2020
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Bancos	1,441	20,715
Total Efectivo y equivalentes a efectivo	<u>1,441</u>	<u>20,715</u>

Representan saldos en cuentas corrientes, los cuales no generan intereses y no tienen restricción para uso de los fondos.

6. Cuentas y documentos por cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Cientes (1)	252,075	298,701
Documentos pos cobrar	45	6,000
Empleados	250	-
Total cuentas y documentos por cobrar	<u>252,370</u>	<u>304,701</u>

(1) Las cuentas por cobrar son recuperadas en un periodo no mayor a 60 días, de acuerdo a lo estipulado en la política de cobros a clientes, con lo cual la compañía cuenta con la liquidez suficiente para ejecutar sus operaciones.

7. Inventarios

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Bodega	158,810	415,937
Inventario en tránsito	3,550	62,984
Total inventarios	<u>162,360</u>	<u>478,921</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de inventarios principalmente corresponde a textiles (rollos de tela) que se encuentran disponibles para la venta.

CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

8. Activos por impuestos corrientes

El detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario (IVA)	4,515	46,652
Crédito tributario (IR)	5,742	-
Total activos por impuestos corrientes	<u>10,257</u>	<u>46,652</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de la cuenta principalmente corresponde a crédito tributario de IVA e IR.

9. Servicios pagados por anticipado

El detalle de servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a proveedores	20,898	-
Total servicios pagados por anticipado	<u>20,898</u>	<u>-</u>

10. Otros activos no corrientes

El detalle de otros activos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos en garantía	51,483	-
Total otros activos no corrientes	<u>51,483</u>	<u>-</u>

11. Cuentas y documentos por pagar

El detalle de las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Proveedores locales	3,187	230,605
Otras cuentas por pagar	<u>10,640</u>	<u>505,200</u>
Total cuentas por pagar comerciales	<u>13,827</u>	<u>735,805</u>

12. Beneficios a los empleados

El detalle de las cuentas beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios a empleados	3,179	3,337
Obligaciones patronales	<u>7,482</u>	<u>2,120</u>
Total beneficios a los empleados	<u>10,661</u>	<u>5,457</u>

Al 31 de diciembre del 2019, los saldos principalmente corresponden a beneficios a los empleados que serán liquidados de acuerdo a como indica el código de trabajo y obligaciones por pagar al IESS que serán canceladas en enero del 2020.

13. Cuentas por pagar L/P

El detalle de cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar L/P	77,562	90,329
Compañías relacionadas (1)	<u>355,806</u>	<u>-</u>
Total servicios pagados por anticipado	<u>433,368</u>	<u>90,329</u>

(1) Los saldos con compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento e interés implícito.

14. Patrimonio

Capital suscrito y pagado y número de acciones

CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Al 31 de diciembre de 2019 el capital social estaba constituido por 6,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal

La ley de Compañías de la República de Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados acumulados

Contiene las utilidades netas acumuladas que no hayan sido distribuidas a los accionistas, o las pérdidas que pudieran ser enjugadas mediante compensación de créditos o aportaciones de accionistas.

15. Ingresos de actividades ordinarias

En relación al año anterior, los ingresos tuvieron un incremento del 9% debido a que hubo nuevos clientes para el ejercicio fiscal 2019.

16. Costo de venta

En relación al año anterior, los costos de venta tuvieron una disminución del 20%.

17. Gastos de administración y ventas

En relación al año anterior, los gastos de administración y ventas tuvieron un incremento del 204%.

18. Administración de Riesgos

Factores de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se centra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El departamento de finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas de la Compañía. Dicho departamento identifica, evalúa y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona los lineamientos para la gestión general de riesgos, así como políticas escritas que abarcan áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros.

Riesgo de Mercado

El departamento contable mantiene listas actualizadas de precios y detalles de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores.

Uno de los riesgos más comunes es de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.

Riesgo de Crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área financiera. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la Compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados dentro del mercado financiero.

Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

Los indicadores financieros de liquidez al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron como siguen:

CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2019	2018
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,441	20,715
Cuentas por cobrar	252,370	304,701
Inventarios	162,360	478,921
Activos por impuestos corrientes	10,257	46,652
Servicios pagados por anticipado	20,898	-
Otros activos corrientes	51,483	-
Total Activos corrientes	498,809	850,989
Cuentas por pagar comerciales	13,827	735,805
Impuesto a la renta	5,636	2,005
Beneficios a los empleados	10,661	5,457
Total Pasivos corrientes	30,124	743,267
Indicador de liquidez	1656%	114%

Administración del Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera era el siguiente:

	2019	2018
Total de pasivos	463,492	833,596
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	(1,441)	(20,715)
Deuda neta ajustada	462,051	812,881
Total patrimonio	35,317	17,393
Índice deuda neta ajustada a patrimonio	1308%	4674%

19.Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y el 15 de junio de 2020, el evento que en opinión del Directorio de la compañía pudiera tener un efecto sobre los estados financieros adjuntos es el brote del virus COVID-19 ocurrido a finales del año 2019, el cual tuvo su rápida expansión alrededor del mundo y originó que el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declarara a esta enfermedad como una “pandemia”. El Ecuador se ha visto afectado por esta situación, razón por la cual el 16 de

CORPORACIÓN AC FABRICS ACFABRICS S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

marzo de 2020 mediante el decreto presidencial No. 1017 fue declarado el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional y se establecieron varias medidas de prevención y control con el propósito de controlar la situación de emergencia sanitaria, entre las cuales se incluyeron: i) restricción de la circulación en el país de vehículos y personas, ii) suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas a nivel nacional e internacional y iii) suspensión de la jornada laboral presencial en el sector público y privado, excepto para ciertos sectores estratégicos.

Estas situaciones eventualmente podrían afectar de forma negativa el negocio de la compañía y generar dudas sobre la continuidad de sus operaciones. Al 15 de junio de 2020 no ha sido posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga el estado de excepción a nivel nacional y otros efectos adversos que podrían originar el brote del virus COVID-19. Los posibles efectos de las situaciones descritas anteriormente sobre los estados financieros adjuntos y sobre la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha no han podido ser determinados.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, excepto por el evento mencionado, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.