

COMERCIAL DÁVILA ALARCON

“COMENALCO” CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:

COMERCIAL DÁVILA ALARCON COMENALCO CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMERCIAL DÁVILA ALARCON COMENALCO CÍA. LTDA.**, que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha 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 **COMERCIAL DÁVILA ALARCON COMENALCO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía conforme los requerimientos de ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Profesionales de la Contabilidad y demás normas de ética aplicables en el Ecuador y hemos cumplido las responsabilidades de ética incluidas en los mencionados requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

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

La Administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

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 debido 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 Normas Internacionales de Auditoría - 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.

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

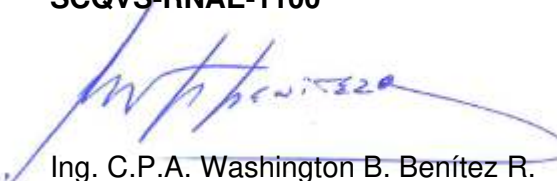
- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión 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 eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la entidad.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la Administración de la entidad, 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 con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad 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. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en marcha.



Consultora Álvarez Hurtado

- 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 subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

CONSULTORA ALVAREZ HURTADO CIA. LTDA.
SCQVS-RNAE-1100



Ing. C.P.A. Washington B. Benítez R.
Socio de Auditoría
FNCE N° 22214

Quito, 29 de octubre de 2020

COMERCIAL DÁVILA ALARCON COMENALCO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTAS		Al 31 de Diciembre	
		2019	2018
		(US\$).	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	2.500,20	14.645,47
Cuentas y documentos por cobrar	5	557.247,10	739.331,54
Provisión cuentas incobrables		(64.148,10)	(64.148,10)
Activos por impuestos corrientes	6	34.806,00	34.543,46
Inventarios	7	156.621,49	300.276,48
Pagos Anticipados	8	25.581,12	38.509,63
Otros activos corrientes		44.233,56	25.459,12
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		756.841,37	1.088.617,60
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Muebles, enseres y equipos	9	255.485,11	255.485,11
Depreciación Muebles, enseres y equipos		(220.302,50)	(204.467,72)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		35.182,61	51.017,39
TOTAL ACTIVOS		792.023,98	1.139.634,99
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	10	507.023,41	833.049,85
Pasivos por impuestos corrientes	11	9.671,93	18.930,40
Obligaciones con empleados	12	5.428,86	6.631,58
Otros pasivos corrientes	10	4.566,25	0,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		526.690,45	858.611,83
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con empleados	12	144.343,95	106.721,16
Cuentas por pagar socios	13	18.820,29	2.010,16
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		163.164,24	108.731,32
TOTAL PASIVOS		689.854,69	967.343,15
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
	14		
Capital suscrito a asignado		30.600,00	30.600,00
Otras reservas		53.208,90	53.208,90
Reserva legal		13.878,13	13.878,13
Resultados acumulados		74.604,81	97.300,47
Resultados del ejercicio		(70.122,55)	(22.695,66)
TOTAL PATRIMONIO		102.169,29	172.291,84
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		792.023,98	1.139.634,99



Sra. Eulalia Dávila de Meneses
Gerente General



Lcda. Monica Torres
Contadora General

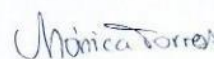
Ver notas a los Estados Financieros

COMERCIAL DÁVILA ALARCON COMENALCO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	NOTAS	Al 31 de Diciembre USD (US\$).	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos por servicios prestados	15	1.461.469,36	2.050.700,85
Costo de Ventas		<u>(1.262.264,86)</u>	<u>(1.723.719,50)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		199.204,50	326.981,35
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración	16	(192.110,64)	(231.361,11)
Gastos Generales		<u>(75.186,73)</u>	<u>(103.381,85)</u>
Total Gastos de Operación		(267.297,37)	(334.742,96)
UTILIDAD EN OPERACION		<u>(68.092,87)</u>	<u>(7.761,61)</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros ingresos		2.766,16	16.074,80
Gastos financieros	17	(4.795,84)	(884,57)
Otros gastos		<u>0,00</u>	<u>(16.610,27)</u>
Total Otros ingresos (gastos)		<u>(2.029,68)</u>	<u>(1.420,04)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>(70.122,55)</u>	<u>(9.181,65)</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	18	(70.122,55)	(9.181,65)
IMPUESTO A LA RENTA		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	18	<u>(70.122,55)</u>	<u>(9.181,65)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>(70.122,55)</u>	<u>(9.181,65)</u>



Sra. Eulalia Dávila de Meneses
Gerente General

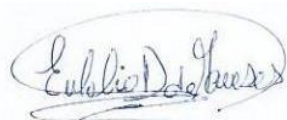


Lcda. Monica Torres
Contador General

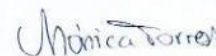
Ver notas a los Estados Financieros

COMERCIAL DÁVILA ALARCON COMENALCO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Capital Suscrito o asignado	Reservas		Resultados		
		Legal	Otras Reservas	Acumulados	Del Ejercicio	Total
(US\$.)						
Saldos al 1 de enero del 2018	30.600,00	53.208,90	13.878,13	97.300,47	0,00	194.987,50
Utilidad neta	0,00	0,00	0,00	0,00	(22.695,66)	(22.695,66)
Saldos al 31 de diciembre 2018	30.600,00	53.208,90	13.878,13	97.300,47	(22.695,66)	172.291,84
Ajuste resultados acumulados	0,00	0,00	0,00	(22.695,66)	22.695,66	0,00
Utilidad neta	0,00	0,00	0,00	0,00	(70.122,55)	(70.122,55)
Saldos al 31 de diciembre 2019	30.600,00	53.208,90	13.878,13	74.604,81	(70.122,55)	102.169,29



Sra. Eulalia Dávila de Meneses
Gerente General



Lcda. Monica Torres
Contador General

Ver notas a los Estados Financieros

COMERCIAL DÁVILA ALARCON COMENALCO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	2019
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Efectivo recibido de clientes	788.435,99
Efectivo pagado a proveedores empleados y otros	(212.227,94)
Efectivo recibido por otros ingresos	33.569,64
Otros gastos pagados	<u>(4.795,84)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación, antes de cambios de activos y pasivos operacionales	604.981,85
Cambios en activos y pasivos operacionales:	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(180.909,09)
(Incremento) Disminución en otros activos	(143.654,99)
Aumento (Disminución) cuentas por pagar	(321.460,19)
Aumento (Disminución) en otros pasivos	5.849,97
Aumento (Disminución) en otras partidas por pagar	2.461,89
Disminución obligaciones laborales	<u>36.420,07</u>
SUB TOTAL	(601.292,34)
Retenciones e impuestos	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	3.689,51
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Adiciones a propiedades y equipos	<u>(15.834,78)</u>
Adiciones en acciones y participaciones	<u>0,00</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(15.834,78)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:	
Disminución en obligaciones financieras	0,00
Aportes de socios (neto)	<u>0,00</u>
Efectivo neto provisto en (usado) por las actividades de financiación	-
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(12.145,27)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	14.645,47
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>2.500,20</u>



Sra. Eulalia Dávila de Meneses
Gerente General



Lcda. Monica Torres
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

1 - OPERACIONES

La Compañía **COMERCIAL DÁVILA ALARCON COMENALCO CÍA. LTDA.**, en la Ciudad de San Francisco de Quito República del Ecuador el 4 de diciembre de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Enero del 2003 en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 10 de Enero del 2003 bajo el Nro. 100, tomo 134.

Su objeto principal es la elaboración es la comercialización al por mayor y menor de productos acabados para la construcción. En fin podrá, realiza todos los actos o contratos que sean inherentes o necesarios para cumplir su objetivo social.

2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, (NIIF's para Pymes).

2.2. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía **COMERCIAL DÁVILA ALARCON COMENALCO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, que corresponden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, 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. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF's - Pymes).

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos en caja y bancos que representan fondos a la vista.

2.5. Activos financieros

Incluye inversiones en entidades financieras locales, con vencimientos mayores a 90 días; cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de ventas incluye los costos de compras aplicando el método de valuación del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

2.7. Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.8. Propiedad, planta y equipo

2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.8.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo 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, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Bien Mueble o Inmueble	Porcentaje	Vida Útil
Edificio	5%	20 años
Muebles y Equipo de Oficina	10%	10 años
Vehículos	20%	5 años
Equipos de Computación	33.33%	3 años
Maquinarias	10%	10 años

2.8.4. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo 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.

2.9. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.10. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.11. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

2.12. Impuestos Diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas

partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.13. Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable del inventario comercializado neto de impuestos y descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Venta de bienes: Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

2.15. Reconocimiento de 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 período más cercano en el que se conocen.

2.16. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere para las compañías anónimas que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La estrategia de Gestión del Riesgo está orientada a resguardar los principios de estabilidad y sustentabilidad de la Compañía, eliminando o mitigando las variables de incertidumbre que la afectan o puedan afectar.

Gestionar integralmente los riesgos supone identificar, medir, analizar y controlar los distintos riesgos incurridos por la Compañía, así como estimar el impacto en la posición financiera de la misma, su seguimiento y control en el tiempo. En este proceso intervienen tanto la alta gerencia de la Compañía como las áreas financieras y de operaciones.

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgos más relevantes de **COMERCIAL DÁVILA ALARCON COMENALCO CÍA. LTDA.**, en base a una metodología de evaluación continua.

Riesgo financiero.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de **COMERCIAL DÁVILA ALARCON COMENALCO CÍA. LTDA.**, es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

COMERCIAL DÁVILA ALARCON COMENALCO CÍA. LTDA. realiza periódicamente forecasts mensuales de gastos, activos fijos, órdenes y ventas y el análisis comparativo de los mismos y reportación mensual a través del sistema financiero del grupo, divididos mensualmente y trimestralmente.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Riesgos propios y específicos.

- **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional que administra **COMERCIAL DÁVILA ALARCON COMENALCO CÍA. LTDA.** gira en torno a la comercialización y producción de equipo sanitario, fontanería y similares, etc.

- **Riesgo crediticio.**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de **COMERCIAL DÁVILA ALARCON COMENALCO CÍA. LTDA.**, son los saldos de caja, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

COMERCIAL DÁVILA ALARCON COMENALCO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales.

Riesgos sistemáticos o de mercado.

- Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas las negociaciones son realizadas en dólares de los Estados Unidos de América.

Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio a la estructura de financiamiento, la cual, permite a **COMERCIAL DÁVILA ALARCON COMENALCO CÍA. LTDA.**, minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se encuentra conformado como sigue:

	Al 31 de Diciembre USD.	
	2019	2018
Caja	300,00	300,00
Bancos y Entidades Financieras	2.200,20	14.345,47
TOTAL	2.500,20	14.645,47

Caja. – Se encuentra conformado de los fondos principalmente por los valores asignados a la caja fuerte de la administración.

Bancos. – Se encuentra conformada por las cuentas corrientes y de ahorros que dispone la empresa al 31 e diciembre de 2019 según el siguiente detalle:

ENTIDAD FINANCIERA	SALDO
BANCO DEL PACIFICO	(123,64)
BANCO DE GUAYAQUIL	2210,42
MUTUALISTA PICHINCHA	113,42
TOTAL	2.200,20

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encuentra conformada según el siguiente detalle:

	USD.	
	2019	2018
Cuenta por cobrar clientes	456.186,61	723.807,95
Cuentas por cobrar socios	101.060,49	14.348,24
Proviión para cuentas incobrables	(64.148,10)	(64.148,10)
TOTAL	493.099,00	674.008,09

Clientes. – Se encuentra confromado principalmente por la cartera de clientes que mantienen obligaciones pendientes por cancelar con la compañía.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la cuenta se encuentra constituida como sigue:

	Al 31 de Diciembre USD.	
	2019	2018
Retenciones en la fuente - RENTA	34.599,32	34.543,46
Retenciones en la fuente - IVA	206,68	0,00
TOTAL	34.806,00	34.543,46

Retenciones en la fuente – RENTA. – Corresponde principalmente a las retenciones que fueron realizadas por nuestros clientes.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está constituida como sigue:

	Al 31 de Diciembre USD.	
	2019	2018
Mercadería Matriz	97.542,27	225.363,50
Mercadería sucursal Almagro	59.079,22	74.912,98
TOTAL	156.621,49	300.276,48

Cabe recalcar que el inventario de bodega de la oficina matriz y sucursal Almagro corresponde a los productos que Comercial Dávila Alarcón COMENALCO Cía. Ltda., mantiene disponible para su giro de negocio e comercialización al por mayor y menor de productos acabados para la construcción, los mismos que al 31 de diciembre de 2019, fueron objeto de toma física de inventarios para conciliación de cuentas.

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la cuenta se encuentra constituida como sigue:

	Al 31 de Diciembre USD.	
	2019	2018
Anticipo utilidades	1.866,64	0,00
Otros anticipos	(1.454,15)	0,00
Anticipos pasajes y movilización	555,46	0,00
Anticipo refrigerio	1.343,00	0,00
Anticipo proveedores varios	21.205,17	36.669,63
Anticipo otros proveedores	2.065,00	1.840,00
Cheques protestados	15.115,25	13.116,29
Cheques posfechados	29.118,31	12.342,83
TOTAL	69.814,68	63.968,75

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, el movimiento de la cuenta es como se detalla a continuación:

CUENTA	SALDO INICIAL	COMPRAS INCREMENTOS	SALDO FINAL
COSTO HISTÓRICO			
MUEBLES Y ENSERES	26.315,06	0,00	26.315,06
EQUIPO DE OFICINA	1.658,90	0,00	1.658,90
EQUIPO DE COMPUTO	27.780,50	0,00	27.780,50
VEHICULOS	199.730,65	0,00	199.730,65
SUBTOTALES	255.485,11	0,00	255.485,11
DEPRECIACION			
MUEBLES Y ENSERES	(26.315,06)	0,00	(26.315,06)
EQUIPO DE OFICINA	(1.658,90)	0,00	(1.658,90)
EQUIPO DE COMPUTO	(22.374,05)	(917,96)	(23.292,01)
VEHICULOS	(154.119,71)	(14.916,82)	(169.036,53)
SUBTOTALES	(204.467,72)	(15.834,78)	(220.302,50)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	51.017,39	(15.834,78)	35.182,61

Los bienes son propiedad de la compañía, se deprecian conforme lo establecido por la normativa vigente y no se encuentran pignorados.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encuentra conformada de la siguiente manera

	Al 31 de Diciembre USD.	
	2019	2018
Proveedores	322.082,92	602.984,46
Anticipo de clientes	184.940,49	230.065,39
Otros Proveedores	4.566,25	0,00
TOTAL	511.589,66	833.049,85

Proveedores locales. – Se encuentra constituida principalmente de Corresponde a las cuentas pendientes de pago a los proveedores de bienes y servicios; las mismas que se liquidan con normalidad conforme los plazos y condiciones preestablecidas.

Instituciones financieras locales. – Corresponde principalmente a un crédito que mantiene la institución con Banco del Pichincha, la misma que es cancelada de acuerdo a la tabla de amortización establecida desde el inicio de la contratación de la obligación.

11. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 esta constituida como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	USD.	
	2019	2018
Impuesto a la renta por pagar	0,00	13.514,01
Retenciones fuente por pagar	702,34	2.108,15
Retenciones IVA por pagar	41,81	12,63
Provisión IVA por pagar	8.927,78	3.295,61
TOTAL	9.671,93	18.930,40

SRI por pagar.- el valor de la compañía que tiene con el Servicio de Rentas Internas en su responsabilidad tributaria.

12. OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, su constitución es como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	USD.	
	2019	2018
Cuentas por pagar IESS	2.107,50	2.441,30
Cuentas por pagar empleados	147.665,31	110.911,44
TOTAL	149.772,81	113.352,74

Cuentas Pagar IESS. – Consta principalmente los valores pendientes de pago de planillas del IESS por concepto de aportes, fondos de reserva y creditos por cancelar.

Cuentas por pagar personal. – Consta principalmente del pago de remuneraciones al personal de la empresa y demás beneficios sociales.

13. OTRAS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se encuentra conformada como sigue.

	Al 31 de Diciembre USD.	
	2019	2018
CONCEPCION DAVILA	6.341,97	908,68
MARIA ALARCON COSTTA	12.478,32	15.449,72
TOTAL	18.820,29	16.358,40

14. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2019 el patrimonio de la Compañía incrementó a USD. 102.169,29 y se compone como sigue:

Capital Social. – El capital suscrito de la Compañía se mantuvo en USD 30.600,00 acciones ordinarias a US \$ 1,00 cada acción.

Reserva Legal. – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 20% del capital social.

Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 su saldo es de USD 53.208,90

Otras Reservas. – Comprende los aportes efectuados por los socios para crecimiento patrimonial que, y que por lo tanto califican como patrimonio. El valor al 31 de diciembre del 2019 es de USD 13.878,13

Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores. – Corresponde a utilidades obtenidas en ejercicios anteriores al 2019. Pueden capitalizarse, distribuirse a los socios o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2019 se mantiene en USD 74.604,81

Resultados del Ejercicio. – Corresponde a pérdida obtenidas en el ejercicio 2019. Al 31 de diciembre del 2019 los resultados obtenidos son de USD. 70.122,55

15. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 su incremento a sido como sigue:

	Al 31 de Diciembre USD.	
	2019	2018
Ventas	1.461.469,36	2.050.700,85
Otros ingresos	2.766,16	16.074,80
TOTAL	1.464.235,52	2.066.775,65

16. GASTOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 su incremento a sido como sigue:

	Al 31 de Diciembre USD.	
	2019	2018
Sueldos, salarios y remuneraciones	136.216,93	157.474,52
Aportes al IESS	16.547,52	19.133,17
Beneficios sociales e indemnizaci.	39.346,19	54.753,42
Gastos generales	75.186,73	103.381,85
TOTAL	267.297,37	334.742,96

17. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 su incremento a sido como sigue:

	Al 31 de Diciembre USD.	
	2019	2018
Intereses	271,83	0,00
Comisiones	4.524,01	17.494,84
TOTAL	4.795,84	17.494,84

18. PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTOS

La determinación de la base imponible para el cálculo de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta por los períodos 2019 y 2018, fue calculada por la Compañía como sigue:

	Diciembre 31...	
	2019	2018
	(US dólares)	
UTILIDAD (PERDIDA) CONTABLE ANTES DE PARTICIPACION EMPLEADOS E IMPUESTOS	(70.122,55)	(9.181,65)
Menos: 15% Participación a empleados	0,00	0,00
UTILIDAD DESPUES DE REPARTO DE EMPLEADOS	(70.122,55)	(9.181,65)
Mas: Partidas conciliatorias netas	0,00	0,00
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA	(70.122,55)	(9.181,65)
Menos: Impuesto a la renta causado	0,00	0,00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	(70.122,55)	(9.181,65)

Mediante resolución NAC-DGERCGC15-003218 (Suplemento R.O. No. 660 del 31 de diciembre del 2015), el Servicio de Rentas Internas (SRI), resolvió que los informes sobre cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivos y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha la compañía se encuentra preparando la indicada información.

19. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y 29 de octubre del 2020 (fecha de conclusión de la auditoría), la Compañía no mantiene juicios y demandas, en que interviene como demandada o actora.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (octubre 29 de 2020), no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.