

Expediente No. 100342

**DAGASI S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre del año 2017.**  
**Junto con el Informe del Auditor independiente.**

**CONTENIDO**

**Informe de los Auditores Independientes**

**Estados Financiero**

Estados de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambio en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los estados financieros

## DAGASI S.A.

### DATOS DEL CONTRIBUYENTE

No. REGISTRO UNICO  
DEL CONTRIBUYENTE

0992120576001

DOMICILIO TRIBUTARIO : CDLA VERNAZA NORTE AV. JOAQUIN ORRANTIA 124 Y AV. LEOPOLDO BENITEZ EDIF TRAE BULLDING PISO 1 OFI 18

NOMBRE Y NÚMERO DE CEDULA  
DEL REPRESENTANTE LEGAL

: MANSSUR VILLAGRAN NASIF LEONARDO  
0909206054

NOMBRE Y NUMERO DE R.U.C.  
DEL CONTADOR DE LA EMPRESA

: SEMPERTEGUI ARAUZ MARTHA VIRGINIA  
0919383687001

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.-

### A LOS SOCIOS Y MIEMBROS DIRECTORES DE LA COMPAÑÍA DAGASI S.A.

#### Informe sobre los Estados financieros

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía DAGASI S.A., (una compañía ecuatoriana) que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del año 2017 y los correspondientes estado de resultados integral, estado de cambios del patrimonio de los socios por el año terminado en esa fecha, el correspondiente estado de flujos del efectivo y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

#### Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros.-

2.- La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera PYMES y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

#### Responsabilidad del Auditor

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

4.- Una auditoría comprende la relación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5.- Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

## Opinión

6.- En nuestra opinión y basados en nuestros exámenes, los estados financieros examinados adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía DAGASI S.A., al 31 de Diciembre del año 2017, y los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF).

## Informe sobre otros requerimientos legales y normativas

7.- Con respecto del cumplimiento por parte de la Compañía como agente de retención y percepción del Impuesto a la Renta, estas Normas Tributarias son también responsables de la gerencia de la Compañía, efectuamos pruebas del cumplimiento de las Obligaciones Tributarias y verificamos que no revelan situaciones, transacciones examinadas que en esta opinión se pueda considerar en cumplimiento por parte de la Compañía DAGASI S.A., como agente de retención y percepción de impuestos del periodo analizado.



CPA. CLARA ARIANA TORRES FRIAS  
REG. RNAE 1179  
AUDITORA EXTERNA

**DAGASI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017**  
**(Cifras en Dólares Estadounidenses)**

**ACTIVOS**

|   | <u>NOTAS</u> | <u>2017</u>       | <u>2016</u>       |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                      |              |                   |                   |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo              | 6            | 28.231,39         | 95.388,10         |
| Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar | 7            | 57.525,53         | 34.104,95         |
| Otras Cuentas por Cobrar                        | 7            | 0,00              | 25.660,67         |
| (-) Provision Para Cuentas Incobrables          |              | 0,00              | 0,00              |
| Inventarios                                     | 9            | 0,00              | 0,00              |
| Credito Tributario                              | 8            | 1.304,94          | 6.229,67          |
| Otros activos corrientes                        | 8            | 6.000,00          | 0,00              |
| <b>Total Activos Corrientes</b>                 |              | <b>93.061,86</b>  | <b>161.383,39</b> |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                    |              |                   |                   |
| Propiedad, Planta y Equipos                     | 10           | 141.580,86        | <b>141.580,86</b> |
| (-) Depreciacion                                |              | -91.487,23        | -65.415,79        |
| Ctas y Doc x cobrar no corrientes               |              | 415.617,10        | 439.253,74        |
| (-) Provision Para Cuentas Incobrables          |              | -4.156,17         |                   |
| Cuentas por Cobrar Accionista                   |              | 50.713,51         |                   |
| Otras no relacionadas                           |              | 65.324,00         | 100.050,58        |
| Por diferencias temporarias                     |              | 268,84            | 170,06            |
| <b>Total Activos Corrientes</b>                 |              | <b>577.860,91</b> | <b>615.639,45</b> |
| <b>Total de Activos</b>                         |              | <b>670.922,77</b> | <b>777.022,84</b> |



Manssul Villagran Nasif Leonardo  
 Gerente General  
 C.C. 0909206054



Sempertegui Arauz Martha Virginia  
 Contador  
 RUC: 0919383687001

**DAGASI S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017  
(Cifras en Dólares Estadounidenses)

| <b>PASIVO</b>                              | <b>NOTAS</b> | <b>2017</b>       | <b>2016</b>       |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                 |              |                   |                   |
| Acreedores Comerciales y Otras             | 11           | 2307,27           | 0,00              |
| Cuentas por Pagar                          |              | 1501,64           | 0                 |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 11           | 0,00              | 0,00              |
| Cuentas por pagar Diversas                 | 11           | 0                 | 3673,87           |
| Participación de Trabajadores              |              | 0                 | 9445,11           |
| Obligaciones con I.E.S.S.                  |              |                   | 559,32            |
| Beneficios Sociales por Pagar              | 12           | 3458,32           | 2059,67           |
| Otros Pasivos Corrientes                   |              | 0                 | 25.698,49         |
| Anticipo de Clientes                       |              | 0                 | 31603,41          |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>              |              | <b>7.267,23</b>   | <b>73.039,87</b>  |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>                |              |                   |                   |
| Obligaciones con Instituciones Financieras |              | 0,00              | 0,00              |
| Cuentas por Pagar no relac.                |              | 405.864,55        | 420.864,55        |
| Prestamos accionistas                      |              | 0,00              | 0,00              |
| Desahucio                                  |              | 717,00            | 460,00            |
| Jubilación Patronal                        |              | 1738,00           | 1405,00           |
| <b>Total Pasivo no Corriente</b>           |              | <b>408.319,55</b> | <b>422.729,55</b> |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                        |              | <b>415.586,78</b> | <b>495.769,42</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                          |              |                   |                   |
| Capital Suscrito                           |              | 800,00            | 800,00            |
| Aporte a Futuras Capitalizaciones          |              | 0,00              | 0,00              |
| Reserva Legal                              |              | 418,08            | 418,08            |
| Reserva Facultativa                        |              | 0                 | 0                 |
| Otras Reservas                             |              | 1000              | 1000              |
| Ajustes por adopción de NIIF               |              | 0                 | 0                 |
| Resultado de Ejercicios Acum               |              | 279.373,72        | 225.926,35        |
| Ganancias y Perdidas Acum                  |              |                   | -338,38           |
| Resultado del ejercicio _                  |              | -26255,81         | 53.447,37         |
| <b>Total Patrimonio</b>                    |              | <b>255.335,99</b> | <b>281.253,42</b> |
| <b>Total Pasivo + Patrimonio</b>           |              | <b>670.922,77</b> | <b>777.022,84</b> |

Mansur Villagran Nasif Leonardo  
Gerente General  
C.C. 0909206054

Sempertegui Arauz Martha Virginia  
Contador  
RUC: 0919383687001

**DAGASI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
 Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017  
 (Cifras en Dólares Estadounidenses)

| <b>Ingresos</b>       | <b>2017</b>      | <b>2016</b>       |
|-----------------------|------------------|-------------------|
| Ingresos Tarifa 12%   | 92.857,15        | 279.883,42        |
| Ingresos Tarifa 0%    | 0,00             | 0,00              |
| <b>TOTAL INGRESOS</b> | <b>92.857,15</b> | <b>279.883,42</b> |

**COSTOS Y GASTOS****Costos**

|                     |             |             |
|---------------------|-------------|-------------|
| Costo de Ventas     | 0,00        | 0,00        |
| <b>Total Costos</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

**Gastos**

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Gastos Administrativos | 73.246,78         | 87.348,62         |
| Gastos Ventas          | 17.567,77         | 25.266,22         |
| Gastos Financieros     | 28.298,41         | 104.301,21        |
| <b>Total Gastos</b>    | <b>119.112,96</b> | <b>216.916,05</b> |

|                              |                   |                   |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b> | <b>119.112,96</b> | <b>216.916,05</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|

**Otros Ingresos**

|                             |             |             |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Otras Rentas                | 0,00        | 0,00        |
| <b>Total Otros Ingresos</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

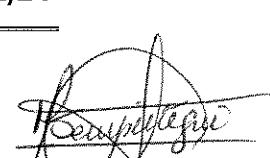
|                                   |                   |                  |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>    | <b>-26.255,81</b> | <b>62.967,37</b> |
| <b>PARTICIPACION TRABAJADORES</b> |                   |                  |

|                                  |      |                 |
|----------------------------------|------|-----------------|
| <b>Gastos deducibles</b>         |      | <b>5.000,00</b> |
| 15% Participacion a Trabajadores | 0,00 | 9.445,11        |

|   |                   |                  |
|---|-------------------|------------------|
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b> | <b>-26.255,81</b> | <b>58.522,26</b> |
| 22% Impuesto a la Renta                           | 0,00              | 13.460,12        |

|  |                   |                  |
|--|-------------------|------------------|
| <b>UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b> | <b>-26.255,81</b> | <b>45.062,14</b> |
|  |                   |                  |

  
 Manssur Villagran Nasif Leonardo  
 Gerente General  
 C.C. 0909206054

  
 Semperlegui Arauz Martha Virginia  
 Contador  
 RUC: 0919383687001

Las notas son parte integral de los estados financieros

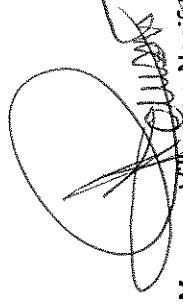
**ECUADORKITESURF S.A.**

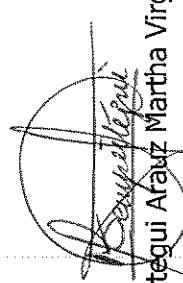
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

| CAMBIO DE PATRIMONIO                 | CAPITAL       | RESERVA LEGAL | OTRAS RESERVAS  | RESULTADOS ACUMULADOS | RESULTADO DEL EJERCICIO |
|--------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Saldo al 31 de Dic 2017              | 800,00        | 418,08        | 1.000,00        | 279.373,72            | -26.255,81              |
| Saldo al 31 de Dic 2016              | 800,00        | 418,08        | 1.000,00        | 225.926,35            | 53.447,37               |
| Ajustes de Capital                   | 0,00          | 0,00          | 0,00            | 53.447,37             | -79.703,18              |
| <b>Total de Cambio de Patrimonio</b> | <b>800,00</b> | <b>418,08</b> | <b>1.000,00</b> | <b>279.373,72</b>     | <b>-26.255,81</b>       |

  
Mansur Villagran Nasif Leonardo  
Gerente General  
C.C. 0909206054

  
Sempertequí Arauz Martha Virginia

Contador  
RUC: 0919383687001

**Las notas son parte integral de los estados financieros**

**DAGASI S.A.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

**Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio****Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de operación****308.189,42****Clases de cobros por actividades de operación**Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios 92.857,15  
Otros cobros por actividades de operación 0,00**Clases de pagos por actividades de operación** 405.864,55Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios 0,00  
Otros pagos por actividades de operación 0,00**Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de inversión**

0,00

Otras entradas (salidas) de efectivo 28.231,39  
28.231,39**Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de financiamiento**

0,00

Financiación de préstamos a largo plazo 0,00

**Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalente al efectivo**

28.231,39

0,00

**Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo** 0,00**Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo** 28.231,39**Ganancia (Perdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta****-26.255,81****CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**(INCREMENTO) DISMINUCION EN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES 0,00  
(INCREMENTO) DISMINUCION EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR 0,00  
(INCREMENTO) DISMINUCION EN INVENTARIOS 0,00  
(INCREMENTO) DISMINUCION EN OTROS ACTIVOS 0,00  
(INCREMENTO) DISMINUCION EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR 0,00  
(INCREMENTO) DISMINUCION EN BENEFICIOS EMPLEADOS 0,00  
(INCREMENTO) DISMINUCION EN OTROS PASIVOS 0,00**FLUJO DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.****-26.255,81**  
Mansur Villagrán Nasif Leonardo  
Gerente General  
C.C. 0909206054  
Sempertegui Arauz Martha Virginia  
Contador  
RUC: 0919383687001

**DAGASI S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017  
(Cifras en Dólares Estadounidenses)

**1.- OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA**

La compañía DAGASI S.A., es una compañía Ecuatoriana constituida el 10 de Marzo del 2050, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador ante el Notaria Tercera del Cantón Guayaquil siendo autorizada por el Notario Dr. Bolivar Peña Malta , la cual se puede dedicar según su objeto social de la compañía es dedicarse ACTIVIDADES DE DISEÑO DE INGENIERÍA Y CONSULTORÍA DE INGENIERÍA PARA GESTIÓN DE PROYECTOS RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCIÓN., ejecutar cualquier acto y celebrar toda clase de contrato civil o mercantil permitidos por la ley y relacionados a sus fines.

**2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**3.- BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION****MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACION**

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información ha sido redondeada a la unidad más cercana. La República del Ecuador, desde enero del 2000, no emite su propia moneda, ya que adopto el dólar estadounidense como moneda oficial.

**4.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES****EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalente al efectivo son activos financieros. El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos. De existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, estas se presentan como "equivalentes de efectivo"

**DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Las partidas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor nominal más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado menos la estimación de pérdida por deterioro, constituida solo si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables las pérdidas por cobrar. La estimación por deterioro se reconoce en el resultado del periodo en que se determinó. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

Las partidas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto aquellas con vencimiento superiores a los 12 meses siguientes desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

## **INVENTARIOS**

Los inventarios se miden al importe menor entre el costo y el valor neto realizable.

El costo de los inventarios se determinara por el método del promedio ponderado e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción en base a la capacidad operativa normal.

El valor neto realizable –VNR- es el precio estimado de venta en el curso normal del Negocio, menos los costos estimados para terminar su producción y para su venta. Si el VNR es menor al costo, la diferencia se reconoce como perdida en el resultado del periodo.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Las importaciones en tránsito se registrarán al costo de adquisición a través de la identificación específica incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

La estimación por desvalorización de existencias se determina de manera específica, de acuerdo a su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia. Dicha estimación se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

## **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Las propiedades, planta y equipos están medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo, para ubicarlo y dejarlo en las condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia. Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los estados de resultado cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo solo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo.

Cuando componentes importantes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha de en la que estén instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo este completamente y en condiciones de ser usado. Las vidas útiles estimadas en años para los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

|   |    |
|---|----|
| • Instalaciones, maquinarias, equipos de planta,<br>Equipos de oficina, muebles, enseres y accesorios | 10 |
| • Vehículos y equipos de transporte   | 5  |
| • Equipos de computación  | 3  |

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o perdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

### **ACREDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Los documentos y cuentas por pagar representan obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas tales como la incisión de mercancías o servicios o por la o tensión de préstamos para el financiamiento de los bienes que constituyen el activo.

- Préstamos de instituciones de crédito de compañías afiliadas, de accionistas, etc. representados tanto por adeudos obtenidos por contratos de créditos.
- Obligaciones provenientes de operaciones bancarias de descuento documentadas.
- Adeudos provenientes de la adquisición de bienes o servicios para el consumo o beneficio del ente.

### **PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

### **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS**

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos se reconocen cuando se transfieren al cliente los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso y los costos incurridos o por incurrir pueden ser medidos confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

## **RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES**

Comprende los resultados acumulados generados en ejercicios anteriores que no han sido distribuidos ni aplicados a otro fin. Si habiendo un saldo de utilidades acumuladas se registran pérdidas en otro ejercicio o viceversa, las mismas deben presentarse por separado, sin efectuarse compensación alguna, a menos que los propietarios de la entidad decidan la absorción de las pérdidas con las utilidades (excedentes) acumuladas.

## **5.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

La administración es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

### **RIESGOS DE CREDITO**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y los instrumentos de inversión.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia solo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

### **RIESGO DE LIQUIDEZ**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contara con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

## **RIESGOS DE MERCADO**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objeto de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- **RIESGO DE PRECIOS**

La compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de sus inventarios, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

- **RIESGOS DE TASA DE INTERES**

La Compañía busca asegurar que el mayor porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre sus obligaciones se mantenga sobre una base de tasa fija.

## 6.- EFECTIVO EQUIVALENTE DE EFECTIVO

En esta cuenta se incluyen los fondos disponibles de la Compañía DAGASI S.A., mantiene en caja y los bancos locales al 31/Dic/2017:

| (Expresado en dólares)               |                     |                     |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Efectivo y Equivalentes de efectivo  | 2017                | 2016                |
| Efectivo y Equivalentes de efectivo  | 28.231,39           | 95.388,10           |
| <b>Total Efectivo y Equivalentes</b> | <b>\$ 28.231,39</b> | <b>\$ 95.388,10</b> |

## 7.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

| (Expresado en dólares)                          |                     |                     |
|---|---------------------|---------------------|
| Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar | 2017                | 2016                |
| Documentos y Cuentas por Cobrar                 | 57.525,53           | 34.104,95           |
| <b>Total Cuentas por Cobrar</b>                 | <b>\$ 57.525,53</b> | <b>\$ 34.104,95</b> |

## 8.- ANTICIPO PAGADOS POR ANTICIPADO

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

| (Expresado en dólares)                     |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|
| Anticipos por Impuestos Corrientes         | 2017               | 2016               |
| Credito Tributario Impuesto a la Renta     | 1.304,94           | 6.229,67           |
| Credito Tributario Impuesto al IVA         |                    | \$ 0,00            |
| <b>Total Anticipos por Impuestos Ctes.</b> | <b>\$ 1.304,94</b> | <b>\$ 6.229,67</b> |

## 9.- INVENTARIOS.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

| (Expresado en dólares)   |             |             |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Inventarios              | 2017        | 2016        |
| Inventarios              | \$ -        | \$ -        |
| <b>Total Inventarios</b> | <b>\$ -</b> | <b>\$ -</b> |

## **10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS.-**

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

| Ítem                   | Vida Útil (en años) |
|------------------------|---------------------|
| Muebles y Enseres      | 10                  |
| Equipos y Maquinarias  | 10                  |
| Equipos de Computación | 3                   |
| Vehículos              | 5                   |
| Edificios              | 20                  |

| Propiedad Planta y Equipo                 | 2017                 | 2016                 |
|---|----------------------|----------------------|
| Propiedad Planta y Equipo                 | \$ 141.580,86        | \$ 141.580,86        |
| <b>Total de Propiedad Planta Y Equipo</b> | <b>\$ 141.580,86</b> | <b>\$ 141.580,86</b> |

## **11.- ACREDITORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.-**

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

(Expresado en dólares)

| Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar | 2017                 | 2016                 |
|--|----------------------|----------------------|
| Documentos y Cuentas por pagar                 | \$ 415.617,10        | \$ 439.253,74        |
| <b>Total Cuentas por Pagar</b>                 | <b>\$ 415.617,10</b> | <b>\$ 439.253,74</b> |

## **12.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR.-**

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

(Expresado en dólares)

| Beneficios Sociales              | 2017        | 2016               |
|----------------------------------|-------------|--------------------|
| Participación de trabajadores    | \$ -        | \$ 9.445,11        |
| <b>Total Beneficios Sociales</b> | <b>\$ -</b> | <b>\$ 9.445,11</b> |

## **14.- CAPITAL SOCIAL**

El Capital Social de la Compañía se mantiene en relación al año 2016 cuyo capital es de \$800,00

Las Notas a los Estados Financieros Fueron aprobadas por la Junta General de Accionista el 24 de Abril del 2018

## **16.- HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Al 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.