

**DAGERBER S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2017**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**DAGERBER S.A.**

Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

---

<b><u>Índice</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 27

**Abreviaturas usadas:**

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
  - NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
  - NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
  - Compañía - DAGERBER S.A.
-

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de DAGERBER S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DAGERBER S.A., al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### ***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 este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de DAGERBER S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### ***Información Presentada en Adición a los Estados Financieros***

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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 la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible 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 de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados de la administración de la Compañía.

### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros***

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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.

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

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### ***Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros***

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o 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 (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan 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:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las

circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Otros asuntos**

Los estados financieros de DAGERBER S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin salvedades el 31 de mayo del 2017.

D&M CONSULTAX S.A.  
SC - RNAE 1155  
Guayaquil, 26 de abril de 2018

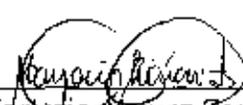
David Pachay  
Representante Legal

**DAGERBER S.A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	4	175,113	246,048
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	191,437	148,080
Inventarios	6	1,377,036	691,095
Activos por impuestos corrientes	7	124,692	93,002
Otros		<u>11,368</u>	<u>12,833</u>
Total activos corrientes		<u>1,879,646</u>	<u>1,191,058</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos	8	289,893	273,261
Otros		<u>5,612</u>	<u>33,273</u>
Total de activos corrientes		<u>295,505</u>	<u>306,534</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>2,175,151</b></u>	<u><b>1,497,592</b></u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	1,628,100	869,823
Obligaciones acumuladas	10	45,991	21,935
Préstamos	11	241,111	380,847
Pasivos por impuestos corrientes	7	-	<u>2,714</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,915,202</u>	<u>1,275,319</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamos y total pasivos no corrientes	11	-	<u>167,416</u>
Total pasivos		<u>1,915,202</u>	<u>1,442,735</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	12	40,000	40,000
Aportes para futuras capitalización		167,416	-
Reservas		9,447	9,447
Resultados acumulados		<u>43,086</u>	<u>5,410</u>
Total patrimonio		<u>259,949</u>	<u>54,857</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>2,175,151</b></u>	<u><b>1,497,592</b></u>

  
Bernabé Dager Arguello  
Gerente General

  
Marjorie Acívar Zambrano  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros.

**DAGERBER S.A.**

Estado de Resultado Integral  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS		6,580,413	5,604,725
COSTO DE VENTAS		<u>(5,407,413)</u>	<u>(4,699,417)</u>
MARGEN BRUTO		1,173,000	905,308
GASTOS:			
Gastos de administración y ventas	13	(1,027,902)	(802,438)
Gastos financieros	13	(38,986)	(29,924)
Otros gastos	13	<u>(41,126)</u>	<u>(62,682)</u>
Total		<u>(1,108,014)</u>	<u>(895,044)</u>
Utilidad antes de impuestos		64,986	10,264
Participación a trabajadores		(9,748)	(1,540)
Impuesto a la renta	7	<u>(12,152)</u>	<u>(2,714)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>43,086</u>	<u>6,010</u>



Bernabé Dager Arguello  
Gerente General



Marjorie Alvar Zambrano  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros.

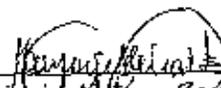
**DAGERBER S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Diciembre 31, 2015	40,000	-	8,846	42,932	91,778
Apropiación	-	-	601	(601)	-
Dividendos pagados	-	-	-	(42,932)	(42,932)
Utilidad neta	-	-	-	<u>6,011</u>	<u>6,011</u>
Diciembre 31, 2016	40,000	-	9,447	5,410	54,857
Aporte de accionistas	-	167,416	-	-	167,416
Dividendos pagados	-	-	-	(5,410)	(5,410)
Utilidad del año	-	-	-	<u>43,086</u>	<u>43,086</u>
Diciembre 31, 2017	<u>40,000</u>	<u>167,416</u>	<u>9,447</u>	<u>43,086</u>	<u>259,949</u>



Bernabé Dager Arguello  
Gerente General



Marjorie Álvarez Zambrano  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros.

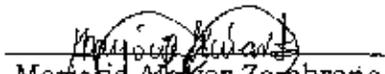
**DAGERBER S.A.**

Estado de Flujo de Efectivo  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	6,464,592	5,669,695
Otros ingresos	83,935	-
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(6,328,628)	(5,604,678)
Intereses pagados	(38,986)	(27,424)
Impuesto a la renta	<u>(27,799)</u>	<u>(2,714)</u>
Total flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	153,114	34,879
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Propiedades y equipos	(78,902)	(16,187)
Otras entradas y salidas	-	<u>(35,756)</u>
Total flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(78,902)	(51,943)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Nuevos préstamos	-	91,979
Pago de préstamos	(139,737)	-
Dividendos pagados	<u>(5,410)</u>	-
Total flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>(145,147)</u>	<u>91,979</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>		
Incremento (disminución) del efectivo y bancos	(70,935)	74,915
Saldo al comienzo del año	<u>246,048</u>	<u>171,133</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u>175,113</u>	<u>246,048</u>



Bernabé Dager Arguello  
Gerente General



Mayra Alicia Zambrano  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros.

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

DAGERBER S.A., fue constituida en la ciudad de Portoviejo – Ecuador en mayo 31 de 2013, inicio sus operaciones en octubre 24 de 2013 siendo su principal actividad la venta al por mayor y menor de productos de consumo masivo.

Sus instalaciones operativas se encuentran ubicadas en la provincia de Manabí, cantón Montecristi, en El Colorado, Avenida vía Manta - Montecristi

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

### **2. BASE DE PRESENTACIÓN**

#### **2.1 Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros de DAGERBER S.A., al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **2.2 Moneda funcional**

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

#### **2.3 Bases de preparación**

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

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

### **2.4 Efectivo y bancos**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.5 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar incluyen principalmente clientes y empleados, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

### **2.6 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta, estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado el 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Al término de cada año la administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción.

### **2.7 Propiedades y equipos**

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

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

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

**2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

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

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

<b><u>Propiedades y equipos</u></b>	<b><u>Vida útil (en años)</u></b>
Maquinarias	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos electrónicos	3

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipos.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### **2.8 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

**Impuesto 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 y gastos imponderables o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada período. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%

### **2.9 Provisiones**

La Compañía registra provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran en el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **2.10 Beneficios a empleados**

**2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones de estudios actuariales realizadas al final de cada período.

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**2.10.2 Participación a Trabajadores.** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

### **2.11 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta al por mayor y menor de productos de consumo masivo, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del período. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;

### **2.12 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.

### **2.13 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **2.14 Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

### **2.15 Activos financieros**

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**2.15.1 Método de la tasa de interés efectiva.** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

**2.15.2 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.** - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la Compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

**2.15.3 Préstamos y cuentas por cobrar.** - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

**2.15.4 Deterioro de valor de activos financieros.** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para las inversiones patrimoniales disponibles para la venta, se considera que una caída significativa o prolongada en el valor razonable del título valor por debajo de su costo es una evidencia objetiva de deterioro.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- ✓ Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- ✓ Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

- ✓ La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio de 60 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Para los activos financieros registrados al costo, el importe de la pérdida por deterioro de valor se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos estimados de efectivo descontados a la tasa de retorno actual del mercado para un activo financiero similar. Dicha pérdida por deterioro de valor no será reversada en períodos subsiguientes.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

Para los activos financieros registrados al costo, si, en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro de valor fue reconocido, la pérdida por deterioro de valor previamente reconocida se revierte con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros de la inversión a la fecha en que se revierte el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

**2.15.5 Baja en cuenta de los activos financieros.** - La compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

### **2.16 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual**

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

#### **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016**

La compañía ha aplicado por primera vez en el año en curso las modificaciones a la NIIF 12 incluidas en las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016. Las otras modificaciones incluidas en este paquete no son efectivas para el año en curso y no han sido adoptadas por la compañía.

NIIF 12 establece que una entidad no necesita revelar información financiera resumida de las participaciones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos que se clasifican (o que son incluidas en un grupo enajenable que es clasificado) como mantenido para la venta. Las enmiendas aclaran que esta es la única concesión como parte de los requerimientos de revelación de la NIIF 12 para esos intereses.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún efecto en los estados financieros de la compañía ya que la compañía no mantiene activos en esta clasificación.

### **2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas** -La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inician en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 - 2016	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **NIF 9 Instrumentos financieros**

La NIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIF 9, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Además, bajo la NIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral, los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en acciones o participaciones de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIF 3), y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del periodo.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del periodo. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del periodo.

## **DAGERBER S.A.**

### Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

Con base en un análisis de los activos y pasivos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, considerando los hechos y circunstancias que existan a esa fecha, la administración de la Compañía ha evaluado el impacto de la NIIF 9 en los estados financieros de la compañía de la siguiente manera:

#### Clasificación y medición

- Las letras de cambio y bonos clasificados como mantenidas hasta el vencimiento, inversiones y préstamos registrados a su costo amortizado tal como se describen en la nota 9: son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el saldo del capital pendiente. En consecuencia, éstos activos financieros seguirán siendo medidos posteriormente a costo amortizado en la aplicación de la NIIF 9;
- Todos los demás activos y pasivos financieros continuarán siendo medidos con las mismas bases actualmente adoptadas de acuerdo con NIC 39.

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017**

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios - clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos - clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias - clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento - clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros la Compañía.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

#### **3.1 Deterioro de activos**

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

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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

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

### **3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos**

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

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

### **3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos**

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7.3

## **4. EFECTIVO Y BANCOS**

Representan principalmente depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses y no se encuentra restringido su uso.

## **5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Clientes	133,618	105,898
Relacionadas	18,433	469
Accionistas	-	1,051
Otras	<u>39,386</u>	<u>40,662</u>
Total	<u>191,437</u>	<u>148,080</u>

**DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**Cientes** - Representan créditos otorgados por la venta de productos con vencimientos promedios de 30 a 120 días los cuales no generan intereses. Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por cobrar no superan el vencimiento de 90 días plazo.

**6. INVENTARIO**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 representan productos que se encuentran disponibles para venta al por mayor y menor. Estos inventarios se esperan realizar en el periodo 2018.

**7. IMPUESTOS**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario retención ISD	85	85
Crédito tributario retención IVA	78,080	59,323
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>46,527</u>	<u>33,594</u>
Total	<u>124,692</u>	<u>93,002</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta	-	<u>2,714</u>
Total	-	<u>2,714</u>

**Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	64,986	10,264
Participación a trabajadores	(9,748)	(1,540)
Deducciones por leyes especiales	-	-
Gastos no deducibles	-	<u>3,611</u>
Utilidad gravable	55,238	12,335
Impuestos a la renta 22%	<u>(12,152)</u>	<u>(2,714)</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>(12,152)</u>	<u>(2,714)</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Aspectos tributarios:** El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA US\$5,000.
- Se elimina el impuesto a las tierras rurales.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

### **8. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo o valuación	342,188	333,432
Depreciación acumulada	<u>(52,295)</u>	<u>(60,171)</u>
Total	<u>289,893</u>	<u>273,261</u>

**DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

*Clasificación:*

Instalaciones	127,000	127,000
Muebles y enseres	8,596	23,207
Maquinarias	79,037	47,705
Equipos de cómputo	36,672	5,880
Vehículos	74,883	88,754
Otras propiedades y equipos	<u>16,000</u>	<u>40,886</u>
Total	<u>342,188</u>	<u>333,432</u>

**9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de cuentas por pagar y otras cuentas por pagarés como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	1,594,144	812,967
Anticipo de clientes	-	4,166
Obligaciones con el IESS	12,037	9,967
Provisiones	-	2,723
Otras	<u>21,919</u>	<u>40,000</u>
Total	<u>1,628,100</u>	<u>869,823</u>

**Proveedores** - Representan principalmente facturas de compras de materia prima para la fabricación productos plásticos.

**Anticipo de clientes** - Representan cobros anticipados a cuenta de futuras ventas de productos plásticos los cuales serán entregados en un promedio no mayor a 90 días.

**10. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación de trabajadores	9,748	1,540
Beneficios sociales	<u>36,243</u>	<u>20,395</u>
Total	<u>45,991</u>	<u>21,935</u>

**Participación a Trabajadores.** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>...Diciembre 31,...</b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Saldo al comienzo del año	1,952	1,048
Provisión del año	4,732	1,952
Pagos efectuados	<u>(1,952)</u>	<u>(1,048)</u>
Saldo al final del año	<u>4,732</u>	<u>1,952</u>

### **11. PRÉSTAMOS**

Un resumen de préstamos es como sigue:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Instituciones financieras	174,473	325,863
Relacionadas	22,058	12,052
Accionistas	<u>44,580</u>	<u>210,348</u>
Total	<u>241,111</u>	<u>548,263</u>

*Clasificación:*

Corriente	241,111	380,847
No corriente	<u>-</u>	<u>167,416</u>
Total	<u>241,111</u>	<u>548,263</u>

**Instituciones financieras** - Representan préstamos recibidos de instituciones financieras para capital de trabajo.

**Accionistas** - Representan créditos otorgados por los accionistas los cuales fueron utilizados para capital de trabajo, a la fecha no tiene establecido un vencimiento, por lo cual han sido considerados a largo plazo además no generan intereses. Estos serán cancelados en función a los rendimientos futuros de la compañía o serán capitalizados de ser necesario.

### **12. PATRIMONIO**

**Capital social** - Al 31 de diciembre del 2017, el capital suscrito y pagado consiste en 40,000 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

**Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **13. GASTOS POR SU NATURALEZA**

Un detalle de los gastos por su naturaleza como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Sueldos y beneficios sociales	591,267	440,906
Honorarios profesionales	-	3,897
Desahucio	2,871	3,658
Depreciaciones	32,039	28,136
Perdida en venta de activos fijos	55,022	-
Arrendos operativos	49,197	43,500
Transporte	205,120	200,794
Combustibles y lubricantes	9,012	6,960
Suministros y materiales	11,290	6,831
Mantenimiento y reparaciones	49,693	17,428
Promoción y publicidad	68	117
Seguros y reaseguros	4,833	3,978
Impuestos, contribuciones y otros	7,148	4,094
Gastos de viaje	1,578	1,236
Gastos de gestión	2,873	37,406
Iva que se carga al gasto	1,927	189
Servicios públicos	3,965	3,308
Gastos financieros	38,986	29,924
Otros gastos	<u>41,125</u>	<u>62,682</u>
Total	<b><u>1,108,014</u></b>	<b><u>895,044</u></b>

### **14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

#### **14.1. Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer y ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**14.1.1. Riesgo en las tasas de interés.** - La Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

**14.1.2. Riesgo de crédito.** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que el riesgo crediticio se encuentra mitigado debido a sus políticas de calificación y evaluación de clientes previo al otorgamiento de créditos y periodos cortos de crédito (30 días en promedio), no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza dudosa.

Las cuentas por cobrar comerciales se encuentran diversificadas entre diferentes clientes y diversas áreas geográficas a fin de evitar la concentración del riesgo. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

**14.1.3. Riesgo de liquidez.** - La Vicepresidencia Financiera Corporativa es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Vicepresidencia Financiera Corporativa ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**14.1.4. Riesgo de capital.** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

## **15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia de DAGERBER S.A., el 26 de abril de 2018 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de DAGERBER S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

**DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE  
INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 26 de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---