

DAGERBER S.A.

---

ESTADOS FINANCIEROS  
Por el año terminado  
el 31 de diciembre del 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**DAGERBER S.A.**

Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

---

<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 - 24

**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**

**A los señores accionistas de:**

DAGERBER S.A.

### ***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 2018 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 2018, 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 accionistas 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 responsables 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.

*D&M CONSULTAX S.A.*

D&M CONSULTAX S.A.  
SC - RNAE 1155  
Guayaquil, 25 de abril de 2019

*David Pachay*  
David Pachay  
Representante Legal

**DAGERBER S.A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	4	619	175,113
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	135,337	189,332
Inventarios	6	936,492	1,377,036
Activos por impuestos corrientes	7	88,095	124,692
Otros		<u>11,782</u>	<u>13,473</u>
Total activos corrientes		1,172,325	1,879,646
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos	8	254,552	289,892
Otros		<u>5,614</u>	<u>5,613</u>
Total de activos corrientes		<u>260,166</u>	<u>295,505</u>
<b>TOTAL</b>		<u>1,432,491</u>	<u>2,175,151</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	874,515	1,628,100
Obligaciones acumuladas	10	14,636	45,991
Préstamos	11	228,927	198,179
Pasivos por impuestos corrientes	7	<u>7,764</u>	<u>-</u>
Total pasivos		1,125,842	1,872,270
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	12	40,000	40,000
Aportes para futuras capitalización		167,416	167,416
Reservas		13,568	9,447
Resultados acumulados		<u>85,665</u>	<u>86,018</u>
Total patrimonio		<u>306,649</u>	<u>302,881</u>
<b>TOTAL</b>		<u>1,432,491</u>	<u>2,175,151</u>



Bernabé Dager Arguello  
Gerente General



Marjorie Alcivar 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 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS		3,435,192	6,580,413
COSTO DE VENTAS		<u>(2,818,817)</u>	<u>(5,407,413)</u>
MARGEN BRUTO		616,375	1,173,000
Gastos de administración y ventas	13	(579,733)	(1,069,027)
Gastos financieros		<u>(28,378)</u>	<u>(38,987)</u>
Total		<u>(608,111)</u>	<u>(1,108,014)</u>
Utilidad antes de impuestos		8,264	64,986
Participación a trabajadores		(1,240)	(9,748)
Impuesto a la renta	7	<u>(3,256)</u>	<u>(12,152)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>3,768</u>	<u>43,086</u>



Bernabé Dager Arguello  
Gerente General



Marjorie Alcívar 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 2018  
(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, 2016	40,000	-	8,846	43,533	92,379
Apropiación	-	-	601	(601)	-
Aporte de accionistas	-	167,416	-	-	167,416
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>43,086</u>	<u>43,086</u>
Diciembre 31, 2017	40,000	167,416	9,447	86,018	302,881
Apropiación	-	-	4,121	(4,121)	-
Utilidad del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,768</u>	<u>3,768</u>
Diciembre 31, 2018	<u>40,000</u>	<u>167,416</u>	<u>13,568</u>	<u>85,665</u>	<u>306,649</u>

---

Bernabé Dager Arguello  
Gerente General

---

Marjorie Alcívar Zambrano  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros.

---

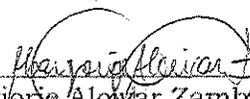
**DAGERBER S.A.**

Estado de Flujo de Efectivo  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	3,472,195	6,464,592
Otros ingresos	44,158	83,935
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(3,708,719)	(6,328,628)
Intereses pagados	(28,378)	(38,986)
Impuesto a la renta	(1,408)	(27,799)
Total flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(222,152)	153,114
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(15,179)	(84,312)
Venta de propiedades y equipos	<u>32,090</u>	-
Total flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	16,911	(84,312)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Nuevos préstamos	30,747	-
Pago de préstamos	-	(139,737)
Total flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>30,747</u>	(139,737)
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>		
Incremento (disminución) del efectivo y bancos	(174,494)	(70,935)
Saldo al comienzo del año	<u>175,113</u>	<u>246,048</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u>619</u>	<u>175,113</u>



Bernabé Dager Arguello  
Gerente General



Marjorie Alvar Zambrano  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros.

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(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. Su Registro Único de Contribuyente es 1391805594001.

El gerente general de la Compañía es el Sr. Bernabé Dager Arguello, a partir del 19 de junio del 2013, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil

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 2018, 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.

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **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.

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

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, período 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 período 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 período 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

- 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

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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 periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25%

### **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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran 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 periodo.

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 periodo 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 periodo.

**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.

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **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 periodo. 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 periodo 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 periodo 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.

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

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

### **2.15 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 inicien en o después de</u>
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
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

#### **Modificaciones a la NIIF 9: Características de prepago con compensación negativa**

Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que con el propósito de evaluar si una característica de prepago cumple la condición SPPI, la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago cualquiera que sea la razón para el pago adelantado. En otras palabras, las características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente la evaluación de SPPI.

Existen disposiciones específicas de transición dependiendo de cuando las modificaciones se aplican en primer lugar, con respecto a la aplicación inicial de la NIIF 9.

La Administración de la compañía no espera que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto en los estados financieros de la compañía.

#### **Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación de Planes de Beneficios de Empleados**

Las enmiendas aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por la liquidación) se calcula mediante la medición del pasivo (activo) por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación), pero ignorando el efecto del techo de activo (que pueden surgir cuando el plan de beneficio definido está en una posición excedente). NIC 19 ahora aclara que el cambio en el

efecto del techo de activo que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en una segunda etapa y se reconoce en la manera normal en otro resultado integral.

Los párrafos que se refieren a la medición del costo de servicio actual y el interés neto sobre el pasivo por beneficios definidos neto (activo) también se han modificado. La Compañía ahora está requerida a utilizar supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo de servicio actual y de interés neto durante el resto del período de información después cambio en el plan.

En el caso de los intereses netos, las enmiendas dejan claro que para periodos posteriores a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos neto según lo establecida en la NIC 19.99, con la tasa de descuento utilizada en la nueva medición (teniendo también en cuenta el efecto de las contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos).

Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. Sólo se aplican a las modificaciones, reducciones o liquidaciones de planes, que ocurren en o después del inicio del período anual en el que se aplican primero las modificaciones a la NIC 19. Estas modificaciones deben ser aplicadas en períodos que inicien en o después del 1 de febrero de 2019.

La Administración de la compañía no esperan que la aplicación de esta modificación en el futuro tenga un impacto en los estados financieros.

### **CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias**

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

Esta interpretación aplica para períodos que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación podría tener un impacto en los estados financieros de la compañía, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018  
(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 periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(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 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><u>... Diciembre 31...</u></b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Clientes	52,457	133,618
Relacionadas	4,141	18,433
Accionistas	16,077	-
Anticipo a proveedores	8,985	-
Empleados	53,677	-
Otras	-	<u>37,281</u>
Total	<u>135,337</u>	<u>189,332</u>

**Clientes** - Representan créditos otorgados por la venta de productos con vencimientos promedios de 30 a 120 días los cuales no generan intereses.

**6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 representan productos que se encuentran disponibles para venta al por mayor y menor. Estos inventarios se esperan realizar en el periodo 2019.

**7. IMPUESTOS**

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

**DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario retención ISD	85	85
Crédito tributario retención IVA	35,568	78,080
Crédito tributario IR	<u>52,442</u>	<u>46,527</u>
Total	<u>88,095</u>	<u>124,692</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
IVA por pagar	2,537	-
Retenciones en la fuente por pagar	<u>5,227</u>	-
Total	<u>7,764</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>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	8,264	64,986
Participación a trabajadores	(1,240)	(9,748)
Gastos no deducibles	<u>6,000</u>	-
Utilidad gravable	13,024	55,238
Impuestos a la renta 25% y 22%	<u>3,256</u>	<u>12,152</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

**Aspectos tributarios:** El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro-asociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

### **Reformas a varios cuerpos legales**

- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".
- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

**DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**8. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo histórico	325,275	342,187
Depreciación acumulada	<u>(70,723)</u>	<u>(52,295)</u>
Total	<u>254,552</u>	<u>289,892</u>
<i><u>Clasificación:</u></i>		
Terrenos	127,000	127,000
Maquinarias y equipos	56,147	79,037
Muebles y enseres	8,655	8,596
Equipos de cómputo	50,474	36,671
Vehículos	65,683	74,883
Otras propiedades y equipos	<u>17,316</u>	<u>16,000</u>
Total	<u>325,275</u>	<u>342,187</u>

**DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018  
(En dolares de los Estados Unidos de América)

<u>Costo histórico</u>	<u>Terreno</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Otras propiedades y equipos</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2016	127,000	47,705	23,207	5,880	88,754	40,886	333,432
Adiciones	-	31,332	-	30,791	-	-	62,123
Ventas/Bajas	-	-	(14,611)	-	(13,871)	(24,886)	(53,368)
Diciembre 31, 2017	127,000	79,037	8,596	36,671	74,883	16,000	342,187
Adiciones	-	-	59	13,803	-	1,316	15,178
Ventas/Bajas	-	(22,890)	-	-	(9,200)	-	(32,090)
Diciembre 31, 2018	127,000	56,147	8,655	50,474	65,683	17,316	325,275
 <u>Depreciación acumulada</u>							
Diciembre 31, 2017	-	(9,193)	(3,120)	(12,258)	(22,908)	(4,816)	(52,295)
Ventas/Bajas	-	1,196	-	-	6,676	-	7,872
Gasto del año	-	(5,204)	(865)	(5,145)	(13,361)	(1,725)	(26,300)
Diciembre 31, 2018	-	(13,201)	(3,985)	(17,403)	(29,593)	(6,541)	(70,723)

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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

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

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Proveedores	761,033	1,594,144
Relacionadas	17,000	-
Obligaciones con el IESS	4,235	12,037
Sobregiros bancarios	10,492	-
Otras	<u>81,755</u>	<u>21,919</u>
Total	<u>874,515</u>	<u>1,628,100</u>

**Proveedores** – Representan principalmente facturas de compras de mercadería a la compañía Nestlé Ecuador S.A.

### **10. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Participación de trabajadores	1,240	9,748
Beneficios sociales	<u>13,396</u>	<u>36,243</u>
Total	<u>14,636</u>	<u>45,991</u>

### **11. PRÉSTAMOS**

Un resumen de préstamos es como sigue:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Instituciones financieras	228,927	174,473
Relacionadas	-	22,058
Accionistas	-	<u>1,648</u>
Total	<u>228,927</u>	<u>198,179</u>

**Instituciones financieras** – Representan préstamos recibidos de instituciones financieras para capital de trabajo, cuyos vencimientos no exceden los 12 meses.

**Accionistas** - Representan créditos otorgados por los accionistas los cuales fueron utilizados para capital de trabajo, a la fecha no tiene establecido un vencimiento, no generan intereses.

## DAGERBER S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **12. PATRIMONIO**

**Capital social** - Al 31 de diciembre del 2018, 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.

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

Un detalle de los gastos por su naturaleza como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Sueldos y beneficios sociales	327,805	594,137
Honorarios profesionales	4,595	-
Depreciaciones	27,994	32,039
Perdida en venta de activos fijos	36,299	55,022
Arriendos operativos	36,037	49,197
Transporte	47,915	205,120
Combustibles y lubricantes	8,835	9,012
Suministros y materiales	4,233	11,290
Mantenimiento y reparaciones	21,461	49,693
Promoción y publicidad	152	68
Seguros y reaseguros	10,175	4,833
Impuestos, contribuciones y otros	12,753	7,148
Gastos de viaje	169	1,578
Gastos de gestión	14,495	2,873
Iva que se carga al gasto	1,297	1,927
Servicios públicos	13,678	3,965
Otros gastos	<u>11,840</u>	<u>41,125</u>
Total	<u>579,733</u>	<u>1,069,027</u>

### **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.

## **DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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.

**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 gerencia es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La gerencia 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 2018, han sido aprobados por la Gerencia de DAGERBER S.A., el 25 de abril de 2018 y

**DAGERBER S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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.

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 25 de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---