

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

TRANSCASH S.A.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la Junta General de Accionistas de
Transcash S.A.*

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera de Transcash S.A., al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Transcash S.A., al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en el subtitulo "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requisitos de ética que establece el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano aplicable a las auditorías de estados financieros; y, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de auditoría.

Otro asunto relacionado con los estados financieros del año anterior

Los estados financieros de Transcash S.A., correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, no han sido auditados, debido a que no estaban sujetos a la obligatoriedad de contar con auditoría externa, puesto que el monto de los activos del ejercicio inmediato anterior no supera la base mínima exigida de US\$ 500.000.

Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES), y del mantenimiento del control interno que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por declaraciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error.



Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros (Continuación)

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Compañía tenga la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable consiste en alcanzar un alto nivel de certeza, pero no garantiza que una auditoría realizada con las NIAs detectará todas las declaraciones erróneas significativas cuando existan. Las declaraciones erróneas pueden surgir de fraudes o errores y se consideraran materiales si, individualmente o en conjunto, podría esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así también realizamos:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de declaraciones erróneas significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, para lo cual diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración errónea significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una declaración errónea significativa deliberada debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación y omisiones deliberadas sobre debilidades del control y declaraciones falsas hechas por parte de la Administración al auditor.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones realizadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.



Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, así también evaluamos que dichos estados financieros y sus notas explicativas representen la presentación razonable de transacciones y eventos relacionados con las operaciones realizadas por la Compañía.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que:

- a) En cumplimiento al Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, informamos que los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan provisiones y/o saldos por Jubilación Patronal y Desahucio por 42 empleados que mantiene en relación de dependencia.

- b) De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2018, será presentado por separado hasta el mes de julio de 2019 conforme al noveno dígito del RUC, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.
SC - RNAE - No. 558

Giovanny Regalado V.
Giovanny Regalado Vargas
Socio
Registro CPA. No. 27.102

Giovanna Regalado Lozano
Giovanna Regalado Lozano
Gerente de Auditoría
Registro CPA. No. 36.258

Guayaquil, mayo 20 de 2019

TRANSCASH S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

NOTAS	2018	2017	(US dólares)
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	4	137.153	24.607
Cuentas y documentos por cobrar	5	907.683	388.418
Inventarios	6	1.339.463	856.375
Activos por impuestos corrientes	7	43.376	60.460
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.427.675	1.329.860
Propiedades y equipos	8	541.720	200.732
TOTAL ACTIVOS		2.969.395	1.530.592
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros bancarios	9	168.596	318.352
Obligaciones bancarias	10	278.578	94.606
Cuentas por pagar	11	1.454.564	489.009
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	12	122.208	101.635
Obligaciones por beneficios definidos	13	47.457	22.950
Pasivos por impuestos corrientes	7	114.809	54.472
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.186.212	1.081.024
Obligaciones a largo plazo	12	558.157	364.783
TOTAL PASIVOS		2.744.369	1.445.807
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	14	900	900
Aportes para futura capitalización		70.000	0
Reservas legal	3	6.244	1.704
Resultados acumulados:			
Resultados acumulados provenientes de la Adopción de NIIF 2 y 3		29.006	29.006
Resultados acumulados		118.876	53.175
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		225.026	84.785
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2.969.395	1.530.592

CPA. Margot Guarnizo Escobar
Contador General

Ing. Jorge Rosero Moreno
Presidente

Ver notas a los estados financieros

TRANSCASH S.A.

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

NOTAS		2018	2017
(US dólares)			
Ventas netas		4.826.661	2.837.320
Costo de ventas		(3.671.011)	(2.224.803)
UTILIDAD BRUTA		1.155.650	612.517
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos administrativos	15	976.560	469.222
Gastos financieros	16	75.850	47.185
Depreciaciones		13.987	9.647
Provisión de cuentas incobrables		2.000	0
TOTAL DE GASTOS		1.068.397	526.054
UTILIDAD OPERACIONAL		87.253	86.463
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros ingresos		67.574	3.426
TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES		67.574	3.426
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		154.827	89.889
Participación a empleados	18	(23.224)	(13.483)
Impuesto a la renta	18	(61.362)	(31.005)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		70.241	45.401
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
		0	0
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		70.241	45.401

Ing. Jorge Rosero Moreno

Presidente

CPA. Margot Guarnizo Escobar

Contador General

Ver notas a los estados financieros

TRANSCASH S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	Capital Social	Aportes para futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados provenientes de la Adopción de NIIF (US dólares)	Resultados Acumulados	Total
Saldos a diciembre 31, 2016	900	0	450	29.006	9.035	39.391
Apropiación reserva legal			1.254		(1.254)	0
Ajuste de años anteriores					(7)	(7)
Utilidad del ejercicio, 2017	—	—	—	—	45.401	45.401
Saldos a diciembre 31, 2017	<u>900</u>	<u>0</u>	<u>1.704</u>	<u>29.006</u>	<u>53.175</u>	<u>84.785</u>
Aumento de capital		70.000				70.000
Apropiación a reserva legal			4.540		(4.540)	0
Utilidad del ejercicio, 2018	—	—	—	—	70.241	70.241
Saldos a diciembre 31, 2018	<u>900</u>	<u>70.000</u>	<u>6.244</u>	<u>29.006</u>	<u>118.876</u>	<u>225.026</u>

Ing. Jorge Rosero Moreno
 Presidente

Margot Guarnizo Escobar
 CP.A. Margot Guarnizo Escobar
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

TRANSCASH S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	2018	2017
(US dólares)		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes	4.643.695	2.782.880
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4.486.061)	(3.062.164)
Efectivo pagado por gastos financieros	(75.850)	(47.185)
Otros ingresos	67.574	3.426
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	149.358	(323.043)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en propiedad y equipos	(354.975)	(162.495)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(354.975)	(162.495)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) en sobregiros bancarios	(149.756)	208.479
Aumento de obligaciones bancarias	183.972	2.530
Aumento en obligaciones a corto y largo plazo	213.947	288.905
Aporte para futura capitalizaciones	70.000	0
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	318.163	499.914
Aumento de fondos	112.546	14.376
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	24.607	10.231
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	137.153	24.607

Ing. Jorge Rosero Moreno
PresidenteCPA. Margot Guarnizo Escobar
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TRANSCASH S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

2018
2017

(US dólares)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVIESTO
(UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

UTILIDAD NETA

Partidas que no requieren ni generan efectivo:

Depreciaciones	13.987	9.647
Participación de empleados	23.224	13.483
Impuesto a la renta	61.362	31.005
Provisión de cuentas incobrables	2.000	0
	<u>100.573</u>	<u>54.135</u>

Cambios en Activos y Pasivos:

Aumento en cuentas por cobrar	(521.265)	(260.580)
Aumento en inventarios	(483.088)	(576.290)
Disminución (Aumento) en activos por impuestos corrientes	17.084	(48.118)
Aumento (Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(1.025)	12.642
Aumento en cuentas por pagar	965.555	447.028
Aumento en obligaciones por beneficios definidos	1.283	2.746
Ajustes de años anteriores	0	(7)
	<u>(21.456)</u>	<u>(422.579)</u>

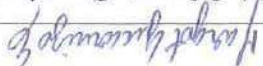
EFECTIVO NETO PROVIESTO (UTILIZADO) EN LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

149.358
(323.043)

Ing. Jorge Rosero Moreno
Presidente



CPA. Margot Guarnizo Escobar
Contador General



Ver notas a los estados financieros

TRANSCASH S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

I. ACTIVIDAD

TRANSCASH S.A.- (La Compañía) fue constituida el 26 de agosto de 2000, en la ciudad de Guayaquil – Provincia del Guayas e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil el 9 de febrero de 2001; su actividad principal es la venta al por menor de materiales, piezas y accesorios de construcción. Para el cumplimiento de su finalidad social, la Compañía podrá efectuar todas las operaciones mercantiles, los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

Los indicadores de inflación publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

31 de diciembre	%
2018	0,3%
2017	-0,2%
2016	1,1%

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIFs PARA PYMES

Bases de presentación de estados financieros.- La Compañía tiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES)

La Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero de 2013, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008. El efecto en el año 2013 de la adopción de estas normas contables originó un aumento de activos y patrimonio por US\$ 29.006.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad detalladas han sido aplicadas consistentemente por la Compañía a todos los periodos presentados en estos estados financieros.

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

TRANSCASH S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Cuentas y documentos por cobrar.- Las cuentas y documentos por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

Inventarios.- Los inventarios de mercadería se encuentran valorados al costo promedio. El costo no excede el valor de mercado.

Activos por impuestos corrientes.- Se registran los créditos tributarios por Impuesto al Valor Agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha que se declara.

Propiedades y equipos.- Están contabilizados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a las siguientes tasas de depreciación anual:

<u>Activos</u>	
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación y software	33,33%
Maquinaria y equipos	10%
Vehículos	20%
<u>Tasas</u>	

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Participación de empleados.- De acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo, las compañías deben distribuir el 15% de la utilidad antes de impuesto a todos sus empleados y funcionarios.

Impuesto a la renta.- Para el año 2018, de acuerdo con las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno contenidas en Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo, y Estabilidad y equilibrio fiscal, se estableció que la tarifa del impuesto a la renta para todas las sociedades sea del 25%, teniendo presente para su aplicación las siguientes consideraciones:

- Se agregará 3 puntos porcentuales (Tarifa del 28%), si la sociedad no cumple con el deber de informar sobre la participación societaria de conformidad con el reglamento de aplicación; y para aquellas sociedades que tenga un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.
- Rebaja 3 puntos porcentuales (Tarifa del 22%), si la sociedad cumple con la condición de micro y pequeña empresa, así como también aquellas sociedades que cumple la condición de exportadores habituales.

TRANSCASH S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a la renta - (Continuación)

- Rebaja de hasta 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) a sociedades productoras de bienes que reinviertan sus utilidades, en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT, así como a administradoras u operadoras de una Zona Especial de Desarrollo Económico.

- Reducción de 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) sobre la reinversión de las utilidades del año, aplica solamente a sociedades exportadoras habituales, a sociedades que se dedique a la producción de bienes incluidas las del sector manufacturero que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

Para el año 2017, la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea reinvertida en créditos productivos dentro del año siguiente cumpliendo con las condiciones establecidas en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable realizar los registros contables correspondientes e informar al Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de diciembre de cada año.

Resultados acumulados provenientes por adopción de NIIFs.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIFs y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2013. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre de 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; también puede ser utilizado para absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la compañía. De presentarse saldo deudor este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

El efecto en año 2013 de la adopción de las NIIFs para PYMES se originó por la siguiente partida:

Ajuste de cuentas por cobrar clientes y cheques postfechados	29.006
(US Dólares)	29.006
	<u>29.006</u>

Desde el 31 de diciembre de 2013 hasta el 31 de diciembre de 2018 esta cuenta no presenta movimientos.

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

TRANSCASH S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

4 EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 esta compuesto como sigue:

	2018	2017
Caja	7.190	2.893
Bancos locales	129.963	21.714
Total	137.153	24.607

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, caja incluye principalmente a fondos de caja gerencia por US\$ 4.840 y US\$ 2.543 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, bancos locales incluye principalmente saldos en cuentas corrientes de Banco Procredit S.A. por US\$ 99.780 en el 2018; Banco Internacional S.A. por US\$ 13.634 en el 2018; Banco Guayaquil S.A. por US\$ 15.542 en el 2017; y, Banco del Bank por US\$ 1.673 y US\$ 5.094 respectivamente.

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas y documentos por cobrar consisten de lo siguiente:

	2018	2017
Cheques postfechados	485.821	151.758
Clientes	346.274	163.308
Anticipo a proveedores	69.708	70.883
Empleados	7.618	5.369
Garantía proveedores	4.200	2.100
Tarjetas de crédito	1.062	0
Subtotal	914.683	393.418
(-) Provisión para cuentas incobrables	(7.000)	(5.000)
Total	907.683	388.418

Al 31 de diciembre de 2018, cheques postfechados por cobrar representan cheques de clientes cuyo cobro es entre el 2 de enero de 2019 al 15 de abril de 2019.

Las cuentas y documentos por cobrar clientes representan facturas por ventas de equipos y servicios, otorgadas entre 30 y 90 días y no generan intereses.

Los movimientos de la cuenta provisión cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue como sigue:

	2018	2017
Saldo al principio de año	5.000	5.000
Provisión	2.000	0
Saldo al final del año	7.000	5.000

TRANSCASH S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios están compuestos como sigue:

2018	2017
(US dólares)	
713.631	142.744
392.250	856.375
1.339.463	0
1.339.463	856.375
0	0
1.339.463	856.375

Mercaderías para la venta representan principalmente artículos de cerámicas, porcelanato, papel tapiz, granito, piedra natural y mosaico y cenefas.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía no cuenta con provisión para el deterioro de los inventarios.

7 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos y pasivos por impuestos corrientes representan:

2018	2017
(US dólares)	
31.476	15.565
6.197	41.865
5.703	3.030
43.376	60.460
61.362	31.005
43.392	20.593
10.055	2.874
114.809	54.472

Activos por impuestos corrientes:

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta de clientes

Crédito Tributario (IVA)

Anticipo de impuesto a la renta

Total

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar

Impuesto al Valor Agregado

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta

Total

8 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el año 2018, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

Saldos al 31-dic-17	Adiciones	Saldos 31-dic-18
(US dólares)		
160.000	135.000	295.000
0	150.375	150.375
2.056	1.647	3.703
34	3.086	3.120
49.579	64.867	114.446
211.669	354.975	566.644
(10.937)	(13.987)	(24.924)
200.732	340.988	541.720

Terrenos

Edificios

Muebles y equipos de oficina

Equipos de computación

Vehículos

Subtotal

(-) Depreciación Acumulada

Total

TRANSCASH S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

8 PROPIEDADES Y EQUIPOS (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, Terrenos por US\$ 295.000 se encuentran entregados como garantías de las obligaciones bancarias recibidas de Banco Procredit S.A. por US\$ 454.321 (Ver Nota 10 y 12); mientras que Edificios por US\$ 150.375 se encuentran entregados como garantía de la obligación bancaria recibida de Banco General Rumiñahui por US\$ 98.700 (Ver Nota 12).

Durante el año 2017, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Saldos al	Adiciones	Saldos al
	31-dic-16	31-dic-17	31-dic-17
	(US dólares)		
Terrenos	0	160.000	160.000
Muebles y equipos de oficina	1.880	176	2.056
Equipo de computación	0	34	34
Vehículos	47.294	2.285	49.579
Subtotal	49.174	162.495	211.669
(-) Depreciación Acumulada	(1.290)	(9.647)	(10.937)
Total	47.884	152.848	200.732

Al 31 de diciembre de 2017, Terrenos por US\$ 160.000 se encuentran entregados como garantías de las obligaciones bancarias recibidas de Banco Procredit S.A. por US\$ 300.891 (Ver Nota 10 y 12).

9 SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los sobregiros bancarios contables representan:

	2018	2017
	(US dólares)	
Sobregiros contables:		
Banco de Guayaquil S.A.	0	0
Banco Procredit S.A.	0	293.636
Banco Internacional S.A.	0	24.716
Total	168.596	318.352

10 OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones bancarias consisten de lo siguiente:

	2018	2017
	(US dólares)	
Banco Pichincha C.A.:		
Visa Banco Pichincha	5.455	1.274
Subtotal	5.455	1.274
Banco Guayaquil S.A.:		
American Express - Tc Corporativa	3.585	3.700
Subtotal	3.585	3.700
(Pasam)	9.040	4.974

TRANSCASH S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

10 OBLIGACIONES BANCARIAS (Continuación)

		(US dólares)	
		2018	2017
(Vienen)			
Banco Procredit S.A.:			
Operación de crédito No. 00904088388	17.257	0	0
Operación de crédito No. 00904089825	25.554	0	0
Operación de crédito No. 00904090241	67.749	0	0
Operación de crédito No. 00904091063	62.977	0	0
Operación de crédito No. 00904091669	54.000	0	17.830
Operación de crédito No. 00904086015	0	33.889	0
Operación de crédito No. 00904086152	0	51.719	0
Subtotal	227.537	51.719	17.830
Banco Internacional S.A.:			
Operación de crédito No. 185301160	42.001	37.913	37.913
Subtotal	42.001	37.913	37.913
Total	278.578	94.606	55.743

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones con el Banco Pichincha C.A. y Banco Guayaquil S.A., representan principalmente, a pagos realizados con tarjeta de crédito.

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con Banco Procredit S.A. corresponden a cinco préstamos pagaderos con dividendos mensuales a 12 meses plazo y con una tasa de interés del 8,25%. El primer préstamo se realizó el 6 de febrero de 2018 por US\$ 100.000 con fecha vencimiento en febrero 11 de 2019. El segundo préstamo se realizó el 12 de junio de 2018 por US\$ 50.000 con fecha vencimiento en junio 17 de 2019. El tercer préstamo se realizó el 26 de julio de 2018 por US\$ 100.000 con fecha vencimiento en agosto 5 de 2019. El cuarto préstamo se realizó el 21 de septiembre de 2018 por US\$ 83.000 con fecha vencimiento en diciembre 27 de 2019. El quinto préstamo se realizó el 5 de diciembre de 2018 por US\$ 54.000 con fecha vencimiento en diciembre 12 de 2019.

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones con Banco Procredit S.A. corresponden a dos préstamos pagaderos con dividendos mensuales a 12 meses plazo y con una tasa de interés del 8,72%. El primer préstamo se realizó el 17 de julio de 2017 por US\$ 30.000 con fecha vencimiento en julio 17 de 2018, y, el segundo préstamo se realizó el 27 de julio de 2017 por US\$ 50.000 con fecha vencimiento en agosto 4 de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con Banco Internacional S.A. corresponde a un préstamo con dividendos mensuales realizado el 3 de octubre de 2018 por US\$ 50.000 a 12 meses plazo con fecha vencimiento en septiembre 28 de 2019 con una tasa de interés del 9,76%.

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones con Banco Internacional S.A. corresponde a un préstamo con dividendos mensuales realizado el 29 de septiembre de 2017 por US\$ 50.000 a 12 meses plazo con fecha vencimiento en septiembre 24 de 2018 con una tasa de interés del 8,90%.

TRANSCASH S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

II CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	2018	2017
Proveedores del exterior	855.645	279.749
Proveedores locales	488.751	131.456
IESS por pagar	6.377	2.634
Anticipo de clientes	2.091	0
Otros	101.700	75.170
Total	<u>1.454.564</u>	<u>489.009</u>

Las cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior incluyen principalmente facturas por compras de mercaderías, con plazos entre 30, 60 y 90 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, IESS por pagar incluye principalmente provisión de aportes IEES por US\$ 5.452 y US\$ 2.414 respectivamente; préstamos quirografarios por US\$ 418 y US\$ 178 respectivamente; fondo de reserva por US\$ 292 y US\$ 42 respectivamente.

12 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas de pasivo a largo plazo son:

	2018	2017
Banco Procredit S.A.	226.784	249.172
Banco General Rumihuhui	98.700	0
Banco del Bank	11.967	26.606
Relacionadas	216.114	97.588
Accionistas	126.800	93.052
Subtotal	680.365	466.418
(-) Porción corriente de obligaciones a L/P	<u>(122.208)</u>	<u>(101.635)</u>
Total	<u>558.157</u>	<u>364.783</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones con relacionadas y accionistas no tienen fecha específica de vencimiento ni generan intereses y no se encuentran con garantías reales (Ver Nota 17).

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones con Banco de Procredit S.A. corresponden a dos préstamos pagaderos con dividendos mensuales. El primer préstamo se realizó el 30 de marzo de 2017 por US\$ 160.000 a 60 meses con fecha vencimiento en abril 6 de 2022 con una tasa de interés del 8,72%. El segundo préstamo se realizó el 24 de agosto de 2017 por US\$ 120.000 a 24 meses con fecha vencimiento en septiembre 2 de 2019 con una tasa de interés del 8,72%.

TRANSCASH S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

12 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con Banco de Procredit S.A. corresponde a un préstamo adicional pagadero con dividendos mensuales. El préstamo se realizó el 21 de octubre de 2018 por US\$ 68,150 a 48 meses con fecha vencimiento en septiembre 27 de 2022 con una tasa de interés del 8,25%.

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con Banco General Rumiñahui corresponden a un préstamo con dividendos mensuales. El préstamo se realizó el 28 de noviembre de 2018 por US\$ 100,000 a 60 meses con fecha vencimiento en noviembre 29 de 2023 con una tasa de interés del 11,87%.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones con Banco del Bank corresponden a un préstamo con dividendos mensuales. El préstamo se realizó el 31 de octubre 28 de 2017 por US\$ 30,000 a 24 meses con fecha vencimiento en septiembre 6 de 2019 con una tasa de interés del 9,76%.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía por los préstamos emitidos por Banco Procredit S.A. tiene entregado en garantía bajo hipoteca abierta a favor de Procredit S.A. los siguientes bienes:

Bienes en garantía – Banco Procredit S.A.		
	2018	2017
(US dólares)		
• Terreno ubicado en José de Antepara y 10 de Agosto en Guayaquil	160.000	160.000
• Terreno ubicado en Lomas del Viento en Portoviejo	135.000	0
Total	<u>295.000</u>	<u>160.000</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía por los préstamos emitidos por Banco General Rumiñahui tiene entregado en garantía bajo hipoteca abierta a favor de Banco General Rumiñahui los siguientes bienes:

Bienes en garantía – Banco General Rumiñahui		
	2018	
• Local Comercial y Parqueo No. 20 en Proyecto Inmobiliario Plaza Proecta	150.375	
Total	<u>150.375</u>	<u>150.375</u>

El vencimiento anual de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

Años	Banco Procredit	Banco General Rumiñahui	Banco del Bank	Total
2019	93.797	16.444	11.967	122.208
2020	50.345	18.123		68.468
2021	55.007	19.974		74.981
2022	27.635	22.013		49.648
2023		22.146		22.146
Total	<u>226.784</u>	<u>98.700</u>	<u>11.967</u>	<u>337.451</u>

TRANSCASH S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

12 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

El vencimiento anual de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

Años	Banco Procredit	Banco del Bank	Total
2018	86.996	14.639	101.635
2019	78.489	11.967	90.456
2020	33.725		33.725
2021	36.914		36.914
2022	13.048		13.048
Total	249.172	26.606	275.778

13 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, obligación por beneficios definidos consisten en:

Corriente:	(US dólares)	2018	2017
Participación de trabajadores		23.224	13.484
Vacaciones		12.729	4.479
Décimo cuarto sueldo		9.401	4.282
Décimo tercer sueldo		2.103	705
Total corriente		47.457	22.950

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron como sigue:

Beneficios Sociales	Participación Trabajadores	Total
(US dólares)		
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	2.896	3.824
Provisiones	17.718	13.484
Pagos	(11.148)	(3.824)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	9.466	13.484
Provisiones	40.907	23.224
Pagos	(26.140)	(13.484)
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	24.233	23.224

14 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital de la Compañía está constituido por 900 acciones comunes con valor nominal de US\$ 1,00 cada una, que totalizan el capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía, cuya composición accionaria la integran los siguientes accionistas:

Acciones	(US Dólares)
----------	--------------

Ing. Ricardo Abraham Rosero Toris	585
Ing. Jorge Luis Rosero Toris	315
Total	900

El origen y sus acumulaciones durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

2018	2017	(US dólares)
79.990	79.990	Salarios y sueldos
39.743	39.743	Mantenimiento y reparaciones
0	0	Transporte
51.740	51.740	Honorarios profesionales
19.303	19.303	Arrendamientos
36.583	36.583	Gastos por autoconsumo
17.118	17.118	Beneficios sociales e indemnizaciones
13.093	13.093	Aportes al IESS y fondo de reserva
47.726	47.726	Servicios prestados
4.810	4.810	Impuestos, contribuciones y otros
13.755	13.755	Gastos de viaje
10.388	10.388	Comisiones
16.878	16.878	Suministros de oficina
6.266	6.266	Servicios básicos
5.629	5.629	Publicidad y propaganda
4.542	4.542	Combustible
5.722	5.722	Sobretiempo
5.434	5.434	Alimentación y refrigerios
4.084	4.084	Seguros
732	732	Gastos legales
8.149	8.149	Movilización
402	402	Sistema de seguridad
594	594	Conexión Red Datafast/Medianet
0	0	Atención al cliente
8.793	8.793	Eventos y agasajos
1.274	1.274	Uniformes
2.563	2.563	Almacenaje
1.611	1.611	Suministros de limpieza
1.180	1.180	Equifax
680	680	Alicuotas locales
675	675	Herramientas bodegas
630	630	Asesoría por empresas
665	665	Parquedero
507	507	Bonificaciones
907.425	907.425	(Pasan)

TRANSCASH S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

15 GASTOS ADMINISTRATIVOS (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Vienen)	907.425	404.553
Multas e intereses	393	685
Seminarios y cursos	369	600
Retenciones asumidas	307	464
Salario digno	279	12
Desahucio	209	150
Servicios Call Center	0	25.000
Estibaje y descarga	0	8.689
Digitación	0	4.621
Gastos de gerencia	0	1.932
Gastos de gestión	0	60
Otros beneficios empleados	0	50
Otros gastos	67.578	22.406
Total	<u>976.560</u>	<u>469.222</u>

16 GASTOS FINANCIEROS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(US dólares)	37.765	17.263
Intereses por préstamo	19.708	17.416
Gastos bancarios	18.351	12.506
Comisión de tarjetas de crédito	26	0
Intereses tarjeta de crédito	<u>75.850</u>	<u>47.185</u>
Total	<u>75.850</u>	<u>47.185</u>

17 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

Cuentas por cobrar:		
Conedera S.A.	483	16
Cuentas por pagar:		
Conedera S.A.	126.971	2.906
Obligaciones a largo plazo:		
Relacionadas	47.014	0
• Carlota Toris Guerra	60.000	0
• Lotty Rosero Toris	25.000	0
• Andrea Manzur Llor	83.300	97.588
• Jorge Rosero Moreno	0	0
Accionistas	0	84.714
• Carlota Toris Guerra	75.800	0
• Jorge Luis Rosero Toris	51.000	8.338
• Ricardo Rosero Toris		

TRANSCASH S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

17 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación)

		(US dólares)	
		2018	2017
Ventas:	Conedera S.A.	473	2.485
	Telecommunication City S.A. Telecisa	221	0
Gastos:			
	Conedera S.A.	532.223	244.878
	Telecommunication City S.A. Telecisa	1.886	0

18 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el periodo fiscal 2018 y 2017, fue determinada como sigue:

		2018	2017
(US dólares)			
Utilidad del ejercicio	(A)	154.827	89.889
(-) 15% de Participación de empleados	(B)	(23.224)	(13.483)
(+) Gastos no deducibles		113.845	64.528
Base imponible		245.448	140.934
Impuesto a la renta 25% (en el 2018) y 22% (en el 2017)	(C)	(61.362)	(31.005)
(-) Impuesto mínimo	(D)	(21.267)	(5.754)
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)		70.241	45.401

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto a la renta registrado se obtuvo como resultado de aplicar la tarifa general vigente del 25% y 22% respectivamente a la base imponible determinada para esos años.

A la fecha de este informe (mayo 20 de 2019), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-3218 del 24 de diciembre de 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre de 2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRL. Además se dispuso que los auditores externos presenten hasta el mes de julio de cada año conforme al noveno dígito del RUC los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

TRANSCASH S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

19 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre de 2016 y publicada en Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes. - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen tales cuentas. Transacciones y operaciones con partes vinculadas. - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se encuentran reveladas en la Nota 12 y 17.

Eventos posteriores. - Entre diciembre 31 de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo 20 de 2019 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2018.

Comunicación de deficiencias en el control interno. - Durante el año 2018, como resultado del examen practicado por Auditoría Externa, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones sobre aquellos aspectos inherentes al control interno detectados por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.