

- (1) **Descripción del Negocio y de la empresa.** Transarc S.A. se constituyó el 17 de mayo del 2004, en la ciudad de Guayaquil-Ecuador, con un capital autorizado de US\$1 mil dólares, dividido en un mil acciones de US\$1 dólar cada una.
- La empresa se dedica a la fabricación de partes metálicas como PARRILLAS para hornos, para cocinas o congeladores. También se dedica a dar el servicio de cromado.
- La planta y oficinas administrativas funcionan en la ciudad de Guayaquil.
- (2) **El Entorno del Año 2017** La empresa aumentó sus ventas en US\$728 mil, en relación con el año 2016 (US\$1'870 mil), sin embargo un aumento de sus gastos generó una pérdida de US\$1 mil.
- La empresa, está en la obligación de presentar Informe de Auditoría externa, a partir del ejercicio 2017, de conformidad con el Reglamento sobre Auditoría Externa emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el 11 de Noviembre del 2016 (Activos superiores a US\$500 mil al cierre del 2016).
- (3) **Bases de Presentación de los Estados Financieros** Los estados financieros son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008).
- La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.
- Todas las cifras presentadas en este informe, están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (US \$).
- Los Estados Financieros adjuntos, suponen la continuidad de las operaciones de la empresa o principio de negocio en marcha, a menos que se indique lo contrario.
- (4) **Principales Políticas Contables** A continuación presentamos un resumen de las principales políticas contables implementadas por la empresa para la preparación y presentación de los Estados Financieros.

(a) **Período de Estados Financieros**

Los Estados Financieros adjuntos, presentan la situación financiera de la empresa y sus resultados, por el ejercicio iniciado el 1 de enero y concluido el 31 de Diciembre de 2017 para cumplir con disposiciones de la Legislación ecuatoriana. Estos Estados Financieros son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.

(b) **Equivalentes de Efectivo**

Corresponde a saldos mantenidos en cuentas bancarias a la vista, que, inmediatamente se convierten en efectivo. Los saldos son conciliados mensualmente por la Administración.

(c) **Activos Financieros**

Los principales activos financieros lo constituyen la cartera de clientes, e impuestos corrientes. Ninguno de los activos son derivados financieros o títulos que coticen en la Bolsa de Valores, tampoco generan intereses para la empresa.

(d) **Cuentas y Documentos por Cobrar**

El principal activo financiero lo constituyen la cuentas por cobrar a clientes. Estos valores no generan intereses y han sido concedidos en términos normales del negocio. Ninguno de los activos cotiza en bolsa de valores ni corresponde a derivados financieros.

(e) **Inventarios**

Los inventarios se registran al costo de adquisición. La empresa realiza tomas físicas de inventarios anualmente.

(f) **Propiedad Planta y Equipo**

El saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición o construcción, y todos los costos y gastos hasta que el activo quedó en condiciones de operar.

(g) **Pasivos financieros**

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Los principales pasivos de la empresa son con proveedores, bancos locales y por créditos recibidos del exterior.

(h) Beneficios a empleados

Corresponden a:

- (h.1) Provisiones para la Décimo Tercera y Cuarta Remuneraciones, que se pagan en Diciembre y Marzo de cada año de acuerdo a la legislación laboral vigente.
- (h.2) Provisiones para Jubilación Patronal y bonificación por Desahucio que se registran según reporte actuarial realizado por un profesional independiente.

Según disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios al mismo empleador, tendrán derecho a ser jubilados patronalmente. La bonificación por desahucio, en los casos de terminación laboral, corresponde al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

(i) Reconocimiento de los Ingresos

Las ventas se reconocen (se facturan) cuando se ha transferido la tenencia de los activos (inventarios) o cuando los Servicios han sido prestados.

(j) Reconocimiento de los gastos

Los gastos se reconocen cuando el servicio o los bienes han sido recibidos, independientemente de su fecha de pago.

(k) Anticipo de Impuesto a la Renta e Impuesto causado del Ejercicio

La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) dispone que la empresa debe pagar el 22% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2017 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). La misma Ley establece el sistema de Anticipos de este Impuesto que se auto determina en la declaración del ejercicio anterior (2016) y se pagan en los meses de Julio y Septiembre del ejercicio corriente (2017). TRANSARC tiene un Impuesto Causado mayor al anticipo determinado el año anterior debido a los Gastos No Deducibles, por lo que, el Impuesto causado se imputa como Impuesto a la Renta Definitivo.- La empresa tampoco ha registrado provisiones o ajustes que puedan, eventualmente, generar Impuestos Diferidos para los ejercicios posteriores.

(l) Participación de trabajadores sobre los Resultados de la Empresa.

De conformidad con el Código del Trabajo, la empresa debe pagar, al personal en relación de dependencia, el 15% de las utilidades brutas en concepto de la Participación Laboral de que trata el referido Código. La empresa no tiene esta obligación debido a las pérdidas reflejadas en sus Estados Financieros del 2017.

(m) Transacciones con partes Relacionadas

La legislación tributaria obliga a presentar, al Servicio de Rentas Internas (SRI), el ANEXO de Operaciones con Partes Relacionadas, cuando el monto anual de las transacciones entre dichas partes, supera los US\$3 Millones. Entre otras condiciones, se consideran "Partes Relacionadas" a las sociedades donde una misma persona natural, participa, directa o indirectamente, en la administración de las mismas. La empresa, no tiene la obligación de presentar el referido anexo debido a que el monto anual de tales transacciones no supera el límite establecido.

- (5) Administración de Riesgos Financieros** Las actividades de la empresa, la exponen a una variedad de riesgos financieros, de los cuales resaltamos los siguientes:

(a) Riesgo de Mercado

TRANSARc mantiene contratatos con clientes para la fabricación diaria de parrillas. Durante el 2017, no ha habido cambios en la exposición de la compañía a los riesgos de mercado.

(b) Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las ventas. La estructura de costos y gastos permite a la empresa tener indicadores razonables de liquidez.

- (6) Aplicación de actualizaciones a las NIIFs y las NICs.** Las enmiendas a las NIIF's, abajo listadas, relacionadas a la actividad de la empresa y que pudieron aplicarse el año 2017, no han tenido impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros:

NIIF	Título	A partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
Modificaciones NIC 7	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2017
Modificaciones NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por Pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

Transarc S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en U. S. Dólares)

(7) Efectivo y equivalente de Efectivo El resumen de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Caja Chica (a)	1.082	5.298
<i>Bancos Nacionales</i>		
Banco Pacifico	658	2.236
Banco Pichincha	3.763	-
Banco Bolivariano	42.479	3.727
Total...	47.981	11.261

(a) Incluye el fondo de Efectivo para administración y planta.

(8) Activos Financieros Temporales Corresponde a póliza en el Banco del Pichincha:

Diciembre 31,	2017	2016
Póliza Banco del Pichincha (a)	4.200	4.200
Otros	-	4.893
Total...	4.200	9.093

(a) Incluye Póliza en Banco del Pichincha emitida el 01 de Marzo del 2012 y con vencimiento el 02 de Abril del 2018, a una tasa del 3,25%.

(9) Cuentas y Documentos por Cobrar El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

Diciembre 31,	2017	2016
Clientes (a)	221.019	142.341
Empleados (b)	44.434	41.818
Partes Relacionadas Embalesa	750	24.000
Anticipos por liquidar	3.479	65.681
Otros Deudores	17.723	124.601
Total...	287.404	398.441

(a) Corresponde a los siguientes clientes. El 98% de la cartera corresponden a saldos del año 2017:

<u>Nombre</u>	<u>2017</u>
Mabe Ecuador S.A.	83.223
Fibro Acero S.A.	66.852
Induglob S.A.	51.403
Ecuapar Ecuatoriana de Partes SA.	5.055
Serdebisa	4.258
Otros	10.228
Suman...	221.019

Transarc S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en U. S. Dólares)

(b) Incluye valores por Cobrar a empleados. En el año 2017, se realizaron varios ajustes para depurar saldos incobrables con empleados.

(10) Inventarios Corresponde al Inventario Físico de la Materia Prima al cierre del ejercicio.

Diciembre 31,	2017	2016
Inventario Químico	1.749	7.829
Inventario Materia Prima Alambres	43.524	39.236
Inventario Materia Prima Flejes	1.284	-
Total...	46.556	47.065

(11) Activos por Impuestos Corrientes Corresponde a valores anticipados o retenidos por clientes por Impuesto a la Renta del ejercicio, así como también a créditos tributarios por el Impuesto al valor agregado y por impuesto a la renta de años anteriores:

Diciembre 31,	2017	2016
Crédito Tributario del IVA (a)	47.730	118.243
Crédito Tributario por Impuesto a la Renta 2016	6	-
Ret. en la Fuente 2017-2016	26.123	18.833
Total...	73.860	137.076

(a) Corresponde al saldo del Crédito Tributario por Retenciones menos Devoluciones del SRI por Retenciones realizadas hasta Junio 2017.

(12) Propiedad, Planta y Equipos (a) Está compuesto por:

Diciembre 31,	2017	2016
Instalaciones	55.171	43.077
Muebles y Enseres	1.676	453
Equipos de Oficina	923	923
Instalaciones	4.120	4.120
Equipos de Computación	3.520	2.104
Maquinarias y Equipos	270.989	246.965
	336.399	297.643
(-) Depreciación Acumulada	(157.413)	(134.607)
Total...	178.985	163.035

Transarc S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en U. S. Dólares)

(a) El movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo al 31-dic-2017, se detalla a continuación:

<u>Variaciones al Costo:</u>	<u>2017</u>
Saldo al 31-Dic-2016 (inicial)	297.643
(+) Adquisiciones y mejoras	38.756
(-) Ventas	-
Neto...	336.399

<u>Depreciación Acumulada (-):</u>	<u>2017</u>
Saldo al 31-Dic-2016 (inicial)	(134.607)
(+) Gasto del año 2017	(22.806)
(-) Ventas	-
Neto...	(157.413)

(13) Obligaciones Bancarias

Incluye Sobregiros Bancarios ocasionales y valores por pagar a la Tarjeta Corporativa:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Sobregiro Bancario</u>		
Banco Pichincha	-	253
<u>Tarjetas de Créditos</u>		
Pacificard	9.690	-
Total...	9.690	253

(14) Cuentas y Documentos por Pagar

Las cuentas por pagar a acreedores en el corto plazo son las siguientes:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Metsdux S.A. (Relacionada)	(a) 39.985	-
Proveedores	(b) 498.411	473.490
Otros	-	67.666
Total...	538.396	541.156

(a) Incluye préstamos de la empresa Metsdux, a 2 años plazos.

Transarc S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en U. S. Dólares)

(b) Los proveedores locales y del exterior son los siguientes:

<u>Proveedores</u>	<u>2017</u>
Idel Alambrec S.A.	387.881
Indulglob S.A.	65.136
Industrial Metalquímica Galvano MFP C. Ltda.	22.966
Murillo Macías Hugo Ivan	4.158
IPAC S.A.	4.153
Jordisa S.A.	3.300
CNEL EP Electrica de Guayaquil	2.641
Corporación Nacional de Telecomunicaciones	1.151
Bycecuador S.A.	1.073
Varios	5.953
<u>Suman...</u>	<u>498.411</u>

(15) Otras
Obligaciones
Corrientes

Las cuentas por pagar a acreedores en el corto plazo son las siguientes:

<u>Diciembre 31,</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con la Administración Tributaria	(a)	28.710	25.444
Obligaciones con Empleados	(b)	51.138	44.259
Con el IESS		8.124	19.689
Total...		87.973	89.392

(a) Corresponde a obligaciones tributarias corrientes que se liquidan en el ejercicio siguiente:

<u>Diciembre 31,</u>		<u>2017</u>
Retención en la fuente Imppto. Renta	(a.1)	2.255
Retención en la fuente IVA	(a.1)	771
Impuesto a la Renta del ejercicio	(a.2)-(a.3)	25.685
Total...		28.710

(a.1) Corresponde a Retenciones de IVA y retenciones de Imp. a la Renta que se liquidan en el ejercicio siguiente.

(a.2) La liquidación del Impuesto a la Renta Definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

Transarc S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en U. S. Dólares)

Liquidación Imp. Renta	31/12/2017
Utilidad (Pérdida) Bruta	(1.077)
(-) Participación a trabajadores	-
(+) Gastos No Deducibles	117.825
Utilidad Gravable	<u>116.748</u>
22% de Imp. a la Renta Causado	25.685
Anticipo Reducido (Rebaja del 60%, Decreto Ejecutivo 210, año 2017)	5.068
Impuesto a la Renta Definitivo (a.2.1)	<u>25.685</u>

(a.2.1) Según disposiciones legales, el IMP A LA RENTA DEFINITIVO corresponde al mayor valor entre el ANTICIPO determinado el año anterior (2016) y el Impuesto Causado del año corriente (2017).

(a.3) Al cierre del ejercicio, el movimiento de la Provisión para Impuesto a la Renta a Pagar es el siguiente:

Movimiento de la Provisión Imp.Renta	31/12/2017
Provisión Imp a la Renta del año anterior	18.827
(-) Pago con Retenciones, Crédito Tributario 2014	(18.827)
Provisión del Imp.a la Renta año actual	<u>25.685</u>
Obligación por Imp. a la Renta Definitivo	<u>25.685</u>

(b) Corresponde a provisiones para el pago de obligaciones patronales:

Diciembre 31,	2017
Provisión de Beneficios Sociales (b.1)	34.928
Liquidaciones Laborales y otros	<u>16.210</u>
Total...	<u>51.138</u>

(b.1) El movimiento de Beneficios sociales se detalla a continuación:

Beneficios Sociales	31/12/2017
Saldo a comienzo de año	30.080
(+) Provisión del año	90.971
(-) Pagos efectuados	(86.123)
Saldo a final del año	<u>34.928</u>

Transarc S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en U. S. Dólares)

(16) Capital Social

En Mayo del 2017, se realizaron varias transferencias de acciones. El capital quedó distribuido de la siguiente manera:

%	Accionista	Valor por acción	No. De Acciones	Total US \$
30,00%	Loor Cevallos Orli Grimio	US\$ 1,00	300	300
19,00%	Pazmiño Hernandez Franciso Javier	US\$ 1,00	190	190
51,00%	Metsdux S.A.	US\$ 1,00	510	510
Total...				1.000

(17) Reserva Legal

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% de capital suscrito y pagado.

(18) Ventas Netas

Incluye la venta de parrillas, de varios tipos y tamaños, y el servicio de cromado a timones:

Diciembre 31,	2017	2016
Bienes (Parrillas)	2.589.778	1.866.369
Servicios de Cromado	8.759	3.982
Total...	2.598.537	1.870.351

(19) Costos de Ventas

Incluye los siguientes costos por las ventas efectuadas:

Diciembre 31,	2017	2016
Costo de Bienes	1.327.775	992.396
Otros Costos de Producción (a)	952.376	585.065
Total...	2.280.151	1.577.461

(a) Incluye principalmente:

Costos de Producción	31/12/2017
Costo Mano de Obra	621.877
Mantenimientos, Transporte y otros	261.646
Energía Eléctrica	44.439
Material de Empaque	2.577
Depreciaciones de Maquinarias e Instalaciones	21.838
Total...	952.376

Transarc S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en U. S. Dólares)

(20) **Gastos Administrativos** Corresponde a los salarios del personal administrativo:

Diciembre 31,	2017	2016
Gastos de Personal	138.777	97.349
Servicios Básicos	2.311	3.009
Gastos Generales	162.263	186.626
Depreciaciones y Amortizaciones	968	417
Total...	304.319	287.401

(21) **Otros Ingresos** Incluye rendimientos financieros, e ingresos varios:

Diciembre 31,	2017	2016
Chatarra	9.465	1.256
Descuentos Comerciales	3.652	17.796
Otros Ingresos	7.587	3.527
Multas Empleados	1.857	148
Total...	22.560	22.727

(22) **Otros Egresos** Incluye los intereses Financieros y otros:

Diciembre 31,	2017	2016
Intereses Pagados en Venta de Letras de Cambios	16.687	24.733
Intereses por Préstamos (a)	17.769	-
Gastos Bancarios	3.249	14.949
Total...	37.705	39.682

(a) Incluye intereses por préstamos de dos acreedores

(23) **Partes Relacionadas** Los saldos entre partes relacionadas son los siguientes:

Cuentas por Cobrar Relacionadas:	2017
Embalesa S.A.	750
Total...	750
Cuentas por Pagar Relacionadas:	2017
Metdsux	39.985
Total...	39.985

Transarc S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en U. S. Dólares)

(24) Instrumentos Financieros Comprende:

<u>Activos Financieros</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo y equivalentes de Efectivo	47.981	11.261
Activos Financieros Temporales	4.200	9.093
Cuentas y Documentos por Cobrar	287.404	398.441
Total...	339.585	418.795
<hr/>		
<u>Pasivos Financieros</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones Bancarias	9.690	253
Cuentas y Documentos por Pagar	538.396	541.156
Total...	548.086	541.409

(25) Contingente La empresa no registra contingentes que puedan afectar significativamente los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017.

(26) Eventos Subsecuentes A la fecha de elaboración de este informe (26 abril del 2018), no se han producido eventos que afecten significativamente los Estados Financieros al cierre del año 2017.