

**TEXCUMAR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

Compañía	-	TEXCUMAR S.A.
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de  
**TEXCUMAR S.A.**  
Guayaquil, 30 de Abril del 2019

### a. Informe sobre la Auditoría de los estados financieros –

#### Opinión -

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **TEXCUMAR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TEXCUMAR S.A.** al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Fundamento de la Opinión -

3. Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### Independencia -

4. Somos independientes de **TEXCUMAR S.A.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.

#### Párrafos de énfasis –

5. Como se indica en la Nota 20 a los estados financieros, al 31 de Diciembre del 2018 la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar con compañías relacionadas por US\$ 2.381.547 (2017-US\$1.020.410) y US\$3.502.974 (2017-US\$6.168.398), respectivamente. En consecuencia, las transacciones y saldos con compañías y partes relacionadas inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y en los resultados de las operaciones de la Compañía.

A los Señores Accionistas de  
**TEXCUMAR S.A.**  
Guayaquil, 30 de Abril del 2019

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los Estados financieros –**

6. La Administración de **TEXCUMAR S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración de **TEXCUMAR S.A.**, es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como Empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Empresa en marcha, excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. La Administración de **TEXCUMAR S.A.**, es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

#### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados financieros –**

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una distorsión significativa cuando existe. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, de forma individual o en conjunto, puedan preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estos estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
  - 10.1. Identificamos y valoramos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, 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 distorsión significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
  - 10.2. 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.

A los Señores Accionistas de  
**TEXCUMAR S.A.**  
Guayaquil, 30 de Abril del 2019

- 10.3. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
  - 10.4. Concluimos sobre la adecuada utilización, por la Administración de la Compañía, del principio contable de Empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **TEXCUMAR S.A.** para continuar como Empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que **TEXCUMAR S.A.** deje de ser una Empresa en funcionamiento.
  - 10.5. Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
  - 10.6. Somos los únicos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, lo que permite la emisión de nuestra opinión de auditoría.
11. Comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- b. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios –**
1. De acuerdo a disposiciones vigentes del Servicio de Rentas Internas (SRI) se emite por separado el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (ICT) de **TEXCUMAR S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2018.

*Excecion Cia. Ltda.*  
Registro Nacional de Auditor Externo  
en la Superintendencia de Compañías,  
Valores y Seguros - RNAE No.594

*Romina Bustos J.*  
MAE Romina Bustos Valero  
Representante legal

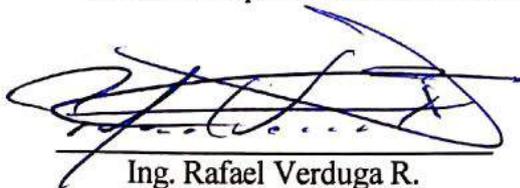
*Alfredo Porras L.*  
CPA Alfredo Porras Limones  
Socio

**TEXCUMAR S.A.**

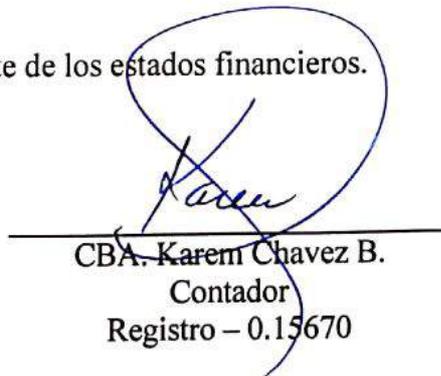
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6 - 11	9.415.539	6.288.267
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	3.629.148	3.093.898
Compañías relacionadas	20	2.381.547	1.020.410
Impuestos y retenciones	15	123.989	103.271
Funcionarios y empleados		73.062	107.579
Otras		7.096	598.185
		<u>6.214.842</u>	<u>4.923.343</u>
Provisión por deterioro	7	<u>(105)</u>	<u>(2.205)</u>
		<u>6.214.737</u>	<u>4.921.138</u>
Inventarios	8	156.446	70.501
Activos pagados por anticipado		-	244.821
Total del activo corriente		<u>15.786.722</u>	<u>11.524.727</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades, planta y equipos	9	3.054.431	3.012.855
Activo inmobiliario	10	282.505	-
Inversiones permanentes	11	215.000	215.000
Total del activo no corriente		<u>3.551.936</u>	<u>3.227.855</u>
Total del Activo		<u>19.338.658</u>	<u>14.752.582</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Rafael Verduga R.  
Representante Legal



CBA. Karen Chavez B.  
Contador  
Registro - 0.15670

**TEXCUMAR S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Sobregiro bancario	6	-	1.391
Endeudamiento financiero y bancario	12	40.253	8.993
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	13	3.955.075	3.790.100
Acreedores	14 (1)	4.863.895	1.086.999
Impuestos y retenciones	15	34.339	22.354
Otras		78.926	54.946
		<u>8.932.235</u>	<u>4.954.399</u>
Impuesto a la renta	15	465.393	268.021
<b>Pasivos acumulados</b>			
Participación de los trabajadores	16	285.437	122.396
Beneficios sociales	16	38.299	25.190
		<u>323.736</u>	<u>147.586</u>
Total del pasivo corriente		<u>9.761.617</u>	<u>5.380.390</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Endeudamiento financiero y bancario	12	13.332	27.039
Compañías y parte relacionada	20	3.502.974	6.168.398
Anticipo de clientes		2.127.067	395.171
Obligaciones patronales	16	157.828	107.390
Total del pasivo no corriente		<u>5.801.201</u>	<u>6.697.998</u>
Total pasivos		<u>15.562.818</u>	<u>12.078.388</u>
<b>PATRIMONIO (Véase estado adjunto)</b>		3.775.840	2.674.194
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>19.338.658</u>	<u>14.752.582</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Rafael Verduga R.  
Representante Legal

  
CBA. Karem Chavez B.  
Contador  
Registro - 0.15670

**TEXCUMAR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias	18	10.915.968	8.619.996
Costo de ventas de actividades ordinarias	19	<u>(8.608.183)</u>	<u>(6.404.982)</u>
Márgen bruto		2.307.785	2.215.014
Gastos:			
Gastos de administración	19	(925.674)	(1.816.091)
Participación trabajadores		(285.437)	(122.396)
Gastos financieros	19	(11.053)	(13.184)
Otros gastos		(76.304)	-
Otros ingresos		608.160	430.231
		<u>(690.308)</u>	<u>(1.521.440)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		1.617.477	693.574
Impuesto a la renta	15	(465.393)	(268.021)
Utilidad neta del año		<u>1.152.084</u>	<u>425.553</u>
Otros resultados integrales			
Pérdidas actuariales		(50.438)	-
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>1.101.646</u>	<u>425.553</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Rafael Verduga R.  
Representante Legal

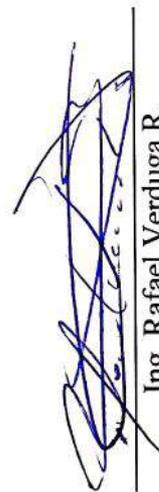
  
CBA Karen Chavez B.  
Contador  
Registro - 0.15670

**TEXCUMAR S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Por aplicación inicial de NIIF	Resultados acumulados	Otros Resultados	Total
					Resultados acumulados	Superávit por revalúo PPE	
Saldos al 1ro de Enero del 2017	500.800	23.286	27.478	868.267	827.348	-	2.247.179
Apropiación para reserva legal			(23.543)		23.543		-
Otros movimientos					1.462		1.462
Utilidad neta y resultado integral del año					425.553		425.553
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	500.800	23.286	3.935	868.267	1.277.906	-	2.674.194
Utilidad neta y resultado integral del año					1.152.084	(50.438)	1.101.646
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	500.800	23.286	3.935	868.267	2.429.990	(50.438)	3.775.840

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

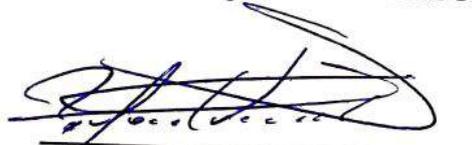
  
Ing. Rafael Verduga R.  
Representante Legal

  
CBA. Karlem Chavez B.  
Contador  
Registro / 0.15670

**TEXCUMAR S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Utilidad antes del Impuesto a la renta		1.617.477	693.574
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación		256.117	233.493
Provisión de Jubilación patronal y desahucio		50.438	7.102
Provisión de cuentas incobrables		(2.100)	1.253.690
Provisión de gastos		-	1.086.999
Participación de trabajadores		-	122.396
Otros movimientos patrimoniales		(50.438)	1.071
		<u>1.871.494</u>	<u>3.398.325</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(1.291.487)	(2.821.527)
Inventarios		(85.957)	(40.877)
Activos pagados por anticipados		244.821	(10.274)
Documentos y cuentas por pagar		5.709.732	1.107.221
Impuesto a la renta		(268.021)	(116.971)
Pasivos acumulados		176.150	(71.001)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>6.356.732</u>	<u>1.444.896</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Adiciones de propiedades, planta y equipos, netas		(297.693)	(578.011)
Incremento del activo inmobiliario, neto		(282.505)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(580.198)</u>	<u>(578.011)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Aumento de Compañía y Accionista		(2.665.424)	1.979.857
Aumento de obligaciones bancarias		17.553	(7.870)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento		<u>(2.647.871)</u>	<u>1.971.987</u>
Aumento neto de efectivo		3.128.663	2.838.872
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>6.286.876</u>	<u>3.448.004</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>9.415.539</u>	<u>6.286.876</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Rafael Verduga R.  
Representante Legal

  
CBA. Karen Chavez B.  
Contador  
Registro 0.15670

**TEXCUMAR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**b. Remuneración personal clave de la gerencia**

Los costos por remuneraciones de la Alta Gerencia fueron para el año 2018 US\$ 60.144

**c. Transacciones**

Durante los periodos 31 de Diciembre del 2018 y 2017 se realizaron transacciones importantes con Compañías y partes relacionadas.

**d. Términos y condiciones**

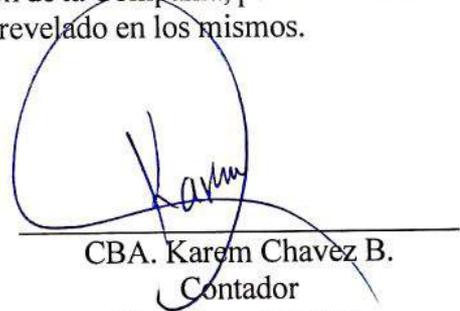
Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones son, en general, equiparables a otras transacciones de igual especie realizados con terceros.

**21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (05 de Abril del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Ing. Rafael Verduga R.  
Representante Legal



CBA. Kareem Chavez B.  
Contador  
Registro – 0.15670