TEXCUMAR S.A.

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

El efectivo y equivalentes de efectivo, Cuentas por Cobrar Clientes, Cuentas por pagar a Proveedores, y Otras cuentas por cobrar y pagar, se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de éstos instrumentos, en los activos y pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversiones temporales	7.600.000	5.400.000
Bancos	1.813.363	886.640
Caja	<u>2.176</u>	<u>1.627</u>
	9.415.539	6.288.267
Sobregiros bancarios	<u>-</u>	<u>1.391</u>
Total	<u>9.415.539</u>	<u>6.286.876</u>

Los saldos antes expuestos no tienen restricción o gravamen alguno y son de libre disposición al cierre del periodo. Las cuentas corrientes pertenecen a bancos locales.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan en el Estado de Situación Financiera se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de hasta 30 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

Antes de aceptar cualquier nuevo Cliente, la Compañía utiliza un sistema propio de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del Cliente potencial y definen los límites de crédito por Cliente, en la actualidad sus ventas son realizadas a las principales empresas locales. Los límites y calificaciones atribuidos a los Clientes se revisan cada año. Las cuentas por cobrar que no están vencidas ni deterioradas tienen la mejor calificación de crédito atribuible de acuerdo al sistema de calificación crediticia usado por la Compañía.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa.

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

La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de Clientes es razonablemente independiente y además que sus ventas son realizadas a las principales Clientes del país.

Al 31 de Diciembre del 2018, la provisión para cuentas incobrables incluye cuentas por cobrar Clientes que se encuentran deterioradas individualmente, el deterioro reconocido representa la diferencia entre el importe en libros de esas cuentas por cobrar Clientes y el valor presente de los flujos de efectivo esperados de la liquidación. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	3.629.148	3.093.898
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	<u>(105)</u>	<u>(2.205)</u>
	<u>3.629.043</u>	<u>3.091.693</u>

8. INVENTARIOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materias primas	132.004	48.364
Materiales, Insumos y Equipos	<u>24.442</u>	<u>22.137</u>
	<u>156.446</u>	<u>70.501</u>

9. ACTIVO FIJO, NETO

<u>Año 2018</u>	<u>Saldo 1-ene.-17</u>	<u>Adiciones/ netas</u>	<u>Saldo 31-dic.-17</u>	<u>Adiciones/ netas (1)</u>	<u>Saldo 31-dic.-18</u>
Terreno	437.748	80.156	517.904	336.252	854.156
Obra en curso	41.832	(41.832)	-	-	-
Edificios	1.873.349	277.511	2.150.860	(115.224)	2.035.636
Maquinaria y Equipo	985.987	170.489	1.156.476	71.400	1.227.876
Muebles y enseres	15.808	6.847	22.655	5.264	27.919
Equipos de Computo	20.495	20.924	41.419	-	41.419
Vehiculos	294.055	63.917	<u>357.972</u>	-	<u>357.972</u>
Total costo	3.669.274	578.012	4.247.286	297.692	4.544.978
(-) Depreciación acumulada	<u>(1.000.936)</u>	<u>(233.493)</u>	<u>(1.234.429)</u>	<u>(256.118)</u>	<u>(1.490.547)</u>
Total neto	<u>2.668.338</u>	<u>344.519</u>	<u>3.012.857</u>	<u>41.574</u>	<u>3.054.431</u>

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

<u>Año 2017</u>	<u>Saldo</u> <u>1-ene.-16</u>	<u>Ajuste por</u> <u>Revalu</u>	<u>Saldo</u> <u>31-dic.-16</u>	<u>Adiciones/</u> <u>bajas (1)</u>	<u>Saldo</u> <u>31-dic.-17</u>
Terreno	230.458	207.290	437.748	80.156	517.904
Obra en curso	41.832	-	41.832	(41.832)	-
Edificios	1.271.204	602.145	1.873.349	277.511	2.150.860
Maquinaria y Equipo	985.987	-	985.987	170.489	1.156.476
Muebles y enseres	15.808	-	15.808	6.846	22.654
Equipos de Computo	20.495	-	20.495	20.923	41.418
Vehiculos	294.054	-	294.054	63.918	357.972
Total costo	2.859.838	809.435	3.669.273	578.011	4.247.284
(-) Depreciación acumulada	(970.829)	(30.107)	(1.000.936)	(233.493)	(1.234.429)
Total neto	<u>1.889.009</u>	<u>779.328</u>	<u>2.668.337</u>	<u>344.518</u>	<u>3.012.855</u>

(1) Corresponde principalmente: i. US\$ 336.252 por adecuaciones, ii. US\$ 71.400 por la adquisición de maquinarias, iii. US\$5.264 por mejoras en la planta principal.

10. ACTIVO INMOBILIARIO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Oficina Emporium (1)	260.000	-
Casa Ayangue	22.505	-
	<u>282.505</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a una oficina ubicada en el proyecto Urbanístico Puerto Santa Ana, Parroquia Tarqui en la ciudad de Guayaquil, edificio corporativo de 20 pisos.

TEXCUMAR S.A.

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

11. INVERSIONES

a) Inversiones en Instituciones Financieras

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Bolivariano	2.300.000	2.879.110
Banco del Pichincha	3.600.000	1.960.692
Banco del Austro	1.400.000	-
Diners Club	300.000	560.198
	<u>7.600.000</u>	<u>5.400.000</u>

b) Inversiones en asociadas

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Contrusoleod S.A. (1)	<u>215.000</u>	<u>215.000</u>

(1) Representan las inversiones en acciones en dicha empresa, equivalentes al 50% del paquete accionario. Dichas inversiones están valoradas al Costo de Conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

12. ENDEUDAMIENTO FINANCIERO Y BANCARIO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Porción corriente (1)	40.253	8.993
Porción a largo plazo (2)	13.332	27.039
Total	<u>53.585</u>	<u>36.032</u>

(1) Corresponde a valores adeudados de tarjetas de crédito por un valor de US\$20.546 y la porción corriente del préstamo realizado a Corporación Financiera Nacional por US\$ 19.707.

(2) Representan préstamos para capital de trabajo, con vencimientos mensuales. Los préstamos antes descritos están garantizados con firma solidaria del principal Accionista, a una tasa de interés 9,49% con vencimiento al 16 de Junio del 2020.

TEXCUMAR S.A.

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

13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

La Administración de la Compañía considera que estos valores son exigibles en su totalidad en el corto plazo, respondiendo a los acuerdos verbales vigentes entre las partes, adicionalmente se han efectuado re-negociaciones con sus principales Proveedores para determinar las fechas y formas de pago efectivas más favorables para la Compañía.

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Proveedores locales no relacionados</u>	<u>3.955.075</u>	<u>3.790.100</u>

14. PROVISIONES

	<u>Saldos al</u> <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>final</u>
<u>Año 2018</u>				
Provisión para cuentas incobrables	(2.205)	-	2.100	(105)
Impuesto a la renta	268.021	465.393	(268.021)	465.393
Beneficios sociales	25.190	145.418	(132.309)	38.299
Participación de los trabajadores en las utilidades	122.396	286.698	(123.657)	285.437
Provisión para jubilación patronal	79.204	34.605	-	113.809
Provisión para bonificación por desahucio	28.186	15.833	-	44.019
Acreedores (1)	1.086.999	179.036	(907.963)	4.863.895
<u>Año 2017</u>				
Provisión para cuentas incobrables	(9.899)	-	(7.694)	(2.205)
Impuesto a la renta	116.971	(116.972)	268.022	268.021
Beneficios sociales	21.418	(11.223)	14.995	25.190
Participación de los trabajadores en las utilidades	74.764	(74.764)	122.396	122.396
Provisión para jubilación patronal	14.193	(14.193)	79.204	79.204
Provisión para bonificación por desahucio	13.036	(13.036)	28.186	28.186

(1) Corresponde a provisiones por gastos y costos de producción, entre otros gastos que serán devengados en los próximos meses y están presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

TEXCUMAR S.A.

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

15. IMPUESTO

a) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2016 al 2018 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

b) Precios de transferencia -

De conformidad con lo publicado en el Registro Oficial # 511 del 29 de Mayo del 2017 se emitió la Resolución No.NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 del mismo mes y año, dicha norma incluye lineamientos y las normas tributarias que incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas.

Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita a los sujetos pasivos que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencias conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal, hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica se prepare y remita el Anexo de operaciones con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$15.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas así como también el Informe Integral de Precios de Transferencias.

Se incluye como parte relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales, así como también se determinan ciertas excepciones tales como operaciones no contempladas para efectos de este requerimiento. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa. El indicado Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de debe ser remitido hasta el mes de Junio del próximo año.

Finalmente, la declaración de Impuesto a la renta anual incluye declarar las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos con partes relacionadas. La Compañía no excedió los montos determinados por la Administración Tributaria para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni el Informe Integral de Precios de Transferencias.

TEXCUMAR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**c) Conciliación del resultado contable - tributario**

Una reconciliación entre la Utilidad según Estados financieros y la Utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de la Participación de los trabajadores e Impuesto a la renta	1.902.914	815.971
(-) Participación de los trabajadores	<u>(285.437)</u>	<u>(122.397)</u>
	1.617.477	693.574
Diferencias permanentes		
(+) Gastos no deducibles (1)	332.811	378.510
(-) Ingresos exentos	<u>(88.715)</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	1.861.573	1.072.084
Tasa de impuesto a la renta (2)	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>465.393</u>	<u>268.021</u>
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta	20.966	-
Impuesto a la renta corriente	465.393	268.021
Impuesto a la renta diferido	<u>-</u>	<u>-</u>
Gasto de Impuesto a la renta del año	<u>465.393</u>	<u>268.021</u>

(1) Corresponde a: i) US\$ 256.507 Genética, ii) US\$ 76.285 Gastos no deducibles, iii) US\$14 retenciones asumidas y iv) US\$ 5 otros egresos.

(2) La Compañía determinó la tasa del IR del 25% considerando que ha cumplido con todas las formalidades societarias y tributarias relacionadas con los Administradores, Accionistas, Socios, Partícipes y miembros del Directorio

Reconciliación de la tasa efectiva –

	<u>2018</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuestos	1.617.477	815.972
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
	404.369	203.993
Otras diferencias permanentes	<u>61.024</u>	<u>64.028</u>
Impuesto a la renta del año	<u>465.393</u>	<u>268.021</u>
Tasa efectiva	<u>29%</u>	<u>33%</u>

TEXCUMAR S.A.

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

d) Impuesto a la renta diferido

De acuerdo a lo publicado en el Suplemento del Registro Oficial // 405 del 29 de Diciembre del 2014 en el Artículo 9 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, se incluye para efectos tributarios el reconocimiento de Activos y Pasivos por Impuesto a la Renta Diferido, únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el respectivo Reglamento publicado en el Tercer Suplemento del Registro Oficial // 407 del 31 de Diciembre del 2014 en el Artículo 10, el mismo que indica el registro únicamente en los siguientes casos:

1. Las pérdidas por deterioro de inventarios
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción
3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento
4. El valor de deterioro de propiedades, planta y equipo
5. Provisiones provenientes de garantías, litigios, reclamos, etc.
6. Ganancias / pérdidas en la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
7. Ingresos y costos derivados del reconocimiento y medición de activos biológicos
8. Las pérdidas tributarias de años anteriores
9. Los créditos tributarios no utilizados, provenientes de años anteriores
10. El valor de la amortización de inversiones tangibles e intangibles originados en los contratos de servicios contemplados en la Ley de Hidrocarburos

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, la Administración de la Compañía considera que no requiere calcular ni presentar saldos por Impuesto a la renta diferido.

e) Impuesto al Valor Agregado (IVA) =

Debido a la naturaleza de la Compañía, se grava mayormente con la tarifa 0% al valor de la transferencia de los bienes comercializados a sus Clientes.

f) Reformas Tributarias =

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.
- Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.

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

- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, sobre cuya composición accionaria se haya incumplido el deber de informar de acuerdo con lo establecido en la Ley.
- 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 es residente fiscal en Ecuador.
- Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.
- El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:
- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

La Administración de la Compañía considera que la principal reforma que tendrá un impacto significativo es el incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 25% al 28% y la deducción de jubilación patronal y desahucio.

TEXCUMAR S.A.

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

g) Impuestos y retenciones por cobrar –

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente de IR (1)	102.981	81.453
Retenciones en la fuente de IVA (1)	42	-
Anticipo de IR año corriente	<u>20.966</u>	<u>21.818</u>
	<u>123.989</u>	<u>103.271</u>

(1) Corresponde al saldo de las retenciones practicadas por los Clientes sobre las facturas de ventas emitidas por la Compañía durante el ejercicio 2018.

h) Impuestos y retenciones por pagar –

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente de IR (1)	20.723	15.930
Retenciones en la fuente de IVA (1)	11.939	6.424
Retención en la fuente relación de dependencia	1.318	-
Iva cobrado	<u>359</u>	<u>-</u>
	<u>34.339</u>	<u>22.354</u>

(1) Representa las retenciones efectuadas a Proveedores por compra de bienes y servicios hasta Diciembre de cada año. La Administración de la Compañía mantiene la política de cancelar dichos saldos durante el primer semestre del siguiente año.

16. OBLIGACIONES PATRONALES

a) Obligaciones patronales de corto plazo:

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	285.437	122.396
Beneficios sociales (1)	<u>38.299</u>	<u>25.190</u>
	<u>323.736</u>	<u>147.586</u>

TEXCUMAR S.A.

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

(1) Representa los derechos de décimo tercero y décimo cuarto.

b) Obligaciones patronales de largo plazo:

Jubilación patronal y desahucio

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a esas fechas que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	113.809	79.204
Bonificación por desahucio	<u>44.019</u>	<u>28.186</u>
	<u>157.828</u>	<u>107.390</u>

17. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 500.800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$ 1,00 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>%</u>
Verduga Regalado Rafael Ernesto	Ecuatoriana	495.792	99%
Regalado Arreaga Olga Bella	Ecuatoriana	<u>5.008</u>	<u>1%</u>
		<u>500.800</u>	<u>100,00%</u>

TEXCUMAR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS – OTROS INGRESOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos operacionales</u>		
Ventas locales	10.861.019	8.515.949
Ventas exterior	92.950	137.347
Descuentos en ventas	(1.663)	-
Devoluciones en ventas	(36.338)	(33.300)
	<u>10.915.968</u>	<u>8.619.996</u>
<u>Ingresos no operacionales</u>		
Otros ingresos no operacionales (1)	<u>608.160</u>	<u>430.231</u>

(1) Corresponde principalmente a intereses por rendimientos financieros por US\$ 373.360, ventas de camarón por US\$ 39.383, multas a empleados por US\$ 1.173, entre otros.

19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2018</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos financieros</u>	<u>Total</u>
Costo de producción	5.933.515	-	-	5.933.515
Sueldos y Salarios	719.735	147.573	-	867.308
Suministros	797.284	-	-	797.284
Honorarios, comisiones y dietas	253.133	309.461	-	562.594
Depreciaciones	279.474	-	-	279.474
Impuestos y Contribuciones	37.129	227.930	-	265.059
Beneficios sociales	112.396	98.967	-	211.363
Aportes a la seguridad social	157.888	29.603	-	187.491
Servicios basicos	117.793	56.306	-	174.098
Otros gastos	106.897	20.732	-	127.629
Mantenimiento y reparaciones	92.624	1.045	-	93.668
Seguros y reaseguros	-	13.924	-	13.924
Comisiones e intereses	-	-	-	-
Gastos de gestión	-	-	11.053	11.053
Gastos de viaje	-	8.855	-	8.855
Gastos de viaje	-	8.059	-	8.059
Combustible	-	3.220	-	3.220
Comunicaciones	-	-	-	-
	316	-	-	316
	<u>8.608.183</u>	<u>925.674</u>	<u>11.053</u>	<u>9.544.911</u>

TEXCUMAR S.A.

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

<u>2017</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos financieros</u>	<u>Total</u>
Adquisición de Bienes	4.092.644	-	-	4.092.644
Otros gastos	105.671	1.536.331	-	1.642.002
Sueldos y Salarios	540.214	110.398	-	650.612
Otros beneficios a empleados	375.033	74.599	-	449.632
Mantenimiento y reparaciones	299.040	3.247	-	302.287
Servicios básicos	241.084	-	-	241.084
Producción genética	244.225	-	-	244.225
Depreciaciones	233.493	-	-	233.493
Beneficios sociales	103.294	15.666	-	118.960
Suministros	63.113	6.142	-	69.255
Movilización	74.516	-	-	74.516
Impuestos y Contribuciones	32.655	-	-	32.655
Honorarios profesionales	-	22.467	-	22.467
Aporte a la seguridad social	-	21.704	-	21.704
Seguros y reaseguros	-	18.435	-	18.435
Comisiones	-	-	13.184	13.184
Jubilación Patronal y desahucio	-	7.102	-	7.102
	<u>6.404.982</u>	<u>1.816.091</u>	<u>13.184</u>	<u>8.234.257</u>

20. COMPAÑÍAS Y PARTE RELACIONADA

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas con accionistas comunes, con participación accionaria significativa. El siguiente es un resumen de los principales saldos con compañías relacionadas.

a. Saldos por cobrar y/o pagar –

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Documentos y cuentas por cobrar		
Compañías relacionadas		
Kona Bay	1.095.805	-
Laboratorio-Acuatecsa Acuacultura & Teconología S.A.	1.023.562	920.651
Construsoleod S.A.	234.522	87.171
Ecuagrup S.A.	15.070	-
Inmobiliaria Versalinas S.A.	12.588	12.588
	<u>2.381.547</u>	<u>1.020.410</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Documentos y cuentas por pagar		
Parte relacionada		
Rafael Verduga Regalado	3.372.686	6.072.988
Compañía relacionada		
Laboratorio-Acuatecsa Acuacultura & Teconología S.A.	130.288	95.410
	<u>3.502.974</u>	<u>6.168.398</u>