

TEXTILES EL RAYO S. A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E  
INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de TEXTILES EL RAYO S. A.:

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de TEXTILES EL RAYO S. A. que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, y los estados del resultado global, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de TEXTILES EL RAYO S. A. a 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de TEXTILES EL RAYO S. A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Otra cuestión

Los estados financieros de TEXTILES EL RAYO S. A., correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otros auditores que con fecha 18 de abril de 2018 emitieron una opinión limpia.

### Responsabilidades de la gerencia en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia considere necesario para la preparación de estados financieros libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.\*

- ☎ (593 2) 323 8461
- ✉ info@santamaria-asociados.com
- 📍 MOBA Business Center - Oficina 601 - Paul Rivet E30-54 y J. Orton
- 📍 Quito - Ecuador - Sudamérica

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de TEXTILES EL RAYO S. A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la gerencia tiene intención de liquidar TEXTILES EL RAYO S. A., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La gerencia es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de TEXTILES EL RAYO S. A.

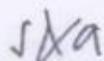
#### Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección significativa, debida 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 Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección significativa cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. En el anexo de este informe detallamos otras características de la auditoría efectuada.

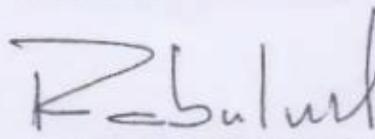
#### Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias

Nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias se emite por separado.

Quito, marzo 1 de 2019



Santamaria & Asociados  
Registro No. SC-RNAE-608



Rabindranat Santamaria  
Registro No. 27634 CCPP

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros, debida 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 incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- 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 entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- 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 fiel.

Comunicamos a la gerencia de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de los procedimientos planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

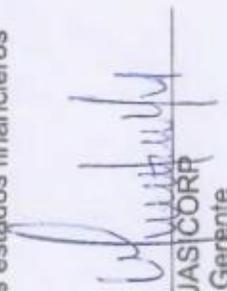
TEXTILES EL RAYO S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo	3	907	1,215	Proveedores	9	1,520	1,728
Clientes	4	6,100	6,590	Otros pasivos corrientes	10	<u>977</u>	<u>840</u>
Inventario	5	4,474	3,984	Total pasivos corrientes		<u>2,497</u>	<u>2,568</u>
Otros activos corrientes	6	<u>697</u>	<u>323</u>	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Total activos corrientes		<u>12,178</u>	<u>12,112</u>	Obligaciones financieras	13	4,802	7,747
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				Beneficios a empleados	14	<u>1,738</u>	<u>1,692</u>
Propiedades, planta y equipo	7	8,817	10,995	Total pasivos no corrientes		<u>6,540</u>	<u>9,439</u>
Impuesto diferido	8	<u>163</u>		<b>PATRIMONIO</b>	15	<u>12,121</u>	<u>11,100</u>
Total activo no corrientes		<u>8,980</u>	<u>10,995</u>	<b>TOTAL</b>		<u>21,158</u>	<u>23,107</u>
<b>TOTAL</b>		<u>21,158</u>	<u>23,107</u>				

Véanse notas a los estados financieros

  
HUASICORP  
Gerente

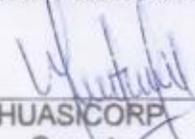
  
Carmela Osorio  
Contadora

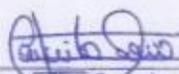
TEXTILES EL RAYO S. A.

ESTADOS DEL RESULTADO GLOBAL  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
 (Expresados en miles de U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias	16	18,832	20,038
Costos de actividades ordinarias	16	<u>12,565</u>	<u>14,281</u>
Ganancia bruta		<u>6,267</u>	<u>5,757</u>
Gastos de operación		<u>3,945</u>	<u>2,894</u>
Ganancia en operación		<u>2,322</u>	<u>2,863</u>
Gastos financieros, neto		<u>427</u>	<u>367</u>
Ganancia antes de impuesto a las ganancias		<u>1,895</u>	<u>2,496</u>
Impuesto a las ganancias:			
Participación de trabajadores	11	369	374
Impuesto a la renta corriente	12	532	502
Impuesto a la renta diferido	8	<u>(163)</u>	<u>502</u>
Total		<u>738</u>	<u>876</u>
Ganancia neta		<u>1,157</u>	<u>1,620</u>
Ganancia por acción (En US\$)		<u>0.37</u>	<u>0.51</u>

Véase nota a los estados financieros

  
 HUASICORP  
 Gerente

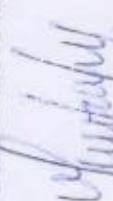
  
 Carmela Osorio  
 Contadora

TEXTILES EL RAYO S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
 (Expresados en miles de U.S. Dólares)

	Capital y aportes	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Total
Saldos a diciembre 31 de 2016	3,150	1,182	8,713	13,045
Ajuste			35	35
Dividendos			(3,600)	(3,600)
Ganancia neta		162	1,620	1,620
Apropiación			( 162)	
Saldos a diciembre 31 de 2017	3,150	1,344	6,606	11,100
Reversión provisión jubilación (Nota 14)			564	564
Dividendos			( 700)	( 700)
Ganancia neta		116	1157	1157
Saldos a diciembre 31 de 2018	3,150	1,460	7,511	12,121

Véanse notas a los estados financieros

  
 HUASICORP  
 Gerente

  
 Carrilita Osorio  
 Contadora

TEXTILES EL RAYO S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	19,328	19,706
Pagado a proveedores y trabajadores	(16,134)	(15,604)
Intereses pagados	( 427)	( 367)
Participación de trabajadores	( 374)	( 302)
Impuesto a la renta	( 474)	( 447)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,919</u>	<u>2,986</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta (compra) de propiedades, planta y equipos y efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>1,418</u>	<u>(2,491)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Contratación (pago) de obligaciones financieras	( 2,945)	3,047
Dividendos pagados	( 700)	( 3,600)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(3,645)</u>	<u>( 553)</u>
EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año	( 308)	( 58)
Inicio del año	<u>1,215</u>	<u>1,273</u>
EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	<u>907</u>	<u>1,215</u>

(Continúa...)

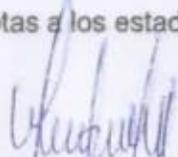
TEXTILES EL RAYO S. A.

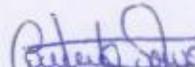
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia neta	1,157	1,620
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedad y equipo	827	880
Provisión para jubilación, neto de pagos	610	77
Provisión para incobrables	( 6)	58
Ganancia en venta de propiedad	( 67)	
Cambios en activos y pasivos:		
Clientes	496	( 274)
Inventarios	( 490)	996
Otros activos corrientes	( 374)	299
Proveedores	( 208)	( 782)
Participación de trabajadores	( 5)	
Impuesto a la renta corriente	58	
Impuesto a la renta diferido	( 163)	
Otros pasivos corrientes	<u>84</u>	<u>112</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1,919</u>	<u>2,986</u>

Véanse notas a los estados financieros

  
HUASICORP  
Gerente

  
Carmila Osorio  
Contadora

## TEXTILES EL RAYO S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

---

#### 1. Operaciones

TEXTILES EL RAYO S. A., fue establecida en Quito en 1978 con el objeto de fabricar y vender textiles, especialmente medias, bajo la marca "ROLAND" en ese entonces como una compañía de responsabilidad limitada que cambio a sociedad anónima en 2009.

#### 2. Políticas contables

- 2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de TEXTILES EL RAYO S. A. han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera.
- 2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.
- 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- 2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
  - 2.4.1 Deterioro de cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Por deterioro, el importe en libros de una cuenta por cobrar se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- 2.4.2 Baja de cuentas por cobrar - Una cuenta por cobrar se da de baja únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo relativos.

2.5 Inventarios - Son medidos al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.

2.5.1 Costo - El costo de los inventarios incluye los costos de adquisición, de transformación y otros incurridos para darles su condición y ubicación actuales. El costo de adquisición incluye el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no son recuperables de las autoridades fiscales) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

2.5.2 Método de cálculo del costo - El costo de los inventarios es medido utilizando el método del costo promedio ponderado.

2.5.3 Deterioro del valor de los inventarios - Los inventarios son evaluados al final de cada periodo sobre el que se informa para determinar si se han deteriorado, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes). Si una partida de inventarios está deteriorada, se mide a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y se reconoce una pérdida por deterioro del valor.

2.5.4 Reconocimiento como un gasto - Cuando los inventarios se venden, se reconoce el importe en libros de éstos como un gasto en el periodo en el que se reconocen los correspondientes ingresos de actividades ordinarias.

2.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Una cuenta por pagar se da de baja si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

2.7 Provisiones - Se reconocen cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8 Propiedad y Equipo

2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la propiedad y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

2.8.3. Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedad y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil</u> (en años)
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Edificios	20

2.8.4 Retiro o venta de propiedades, adecuaciones y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.9 Beneficios a empleados - Se reconoce un pasivo y el gasto correspondiente por la participación de los trabajadores en las ganancias. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que se pueda otorgar.

2.11 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.12.4 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad según los estados financieros, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.12.5 Impuesto diferido - Se reconoce sobre las diferencias temporales o temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporales imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que se disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporales deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Se compensan activos y pasivos por impuestos diferidos sí, y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, y se tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.13 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### 3. Efectivo

Corresponde principalmente al saldo de efectivo en cuenta corriente en instituciones del sistema financiero local.

#### 4. Clientes

Un resumen de clientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Clientes locales (a)	4,567	5,448
Clientes del exterior	404	505
Documentos por cobrar	1,459	973
Provisión cuentas incobrables	<u>( 330)</u>	<u>( 336)</u>
Neto	<u>6,100</u>	<u>6,590</u>

(a) Incluyen cuentas por cobrar por US\$523 mil a partes relacionadas. (Nota 16)

El movimiento de provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Saldo al inicio del año	336	358
Provisión	57	58
Retiros	<u>( 63)</u>	<u>( 80)</u>
Saldo al fin del año	<u>330</u>	<u>336</u>

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar a 31 de diciembre de 2018, en miles de U.S. Dólares y porcentajes, es como sigue:

	Días			
	<u>Vigente</u>	<u>1-90</u>	<u>Más 90</u>	<u>Total</u>
	3,926	803	242	4,972
	79%	16%	5%	100%

Esta información no está disponible a 31 de diciembre de 2017.

#### 5. Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Materia Prima	1,262	1,380
Productos en proceso	26	26
Productos terminados	3,000	2,275
Importaciones en tránsito	<u>186</u>	<u>303</u>
Total	<u>4,474</u>	<u>3,984</u>

6. Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Anticipos para compra de bienes muebles	449	
Anticipos para compras de inventario	245	240
Otros	<u>3</u>	<u>83</u>
Total	<u>697</u>	<u>323</u>

7. Propiedades, planta y equipo

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Terrenos	3,706	3,706
Edificios	3,310	5,009
Instalaciones	128	128
Maquinaria	7,629	8,129
Muebles, enseres y equipos	391	391
Equipo de computación y software	343	350
Vehículos	230	200
Depreciación acumulada	<u>(6,920)</u>	<u>(6,918)</u>
Neto	<u>8,817</u>	<u>10,995</u>

El movimiento de propiedades, planta y equipo fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Saldo al inicio del año	10,995	9,382
Compras	282	2,491
Precio de venta	(1,700)	
Ganancia en venta	67	
Ajuste		2
Depreciación	<u>( 827)</u>	<u>( 880)</u>
Saldo al fin del año	<u>8,817</u>	<u>10,995</u>

## 8. Impuestos diferidos

Corresponde a impuesto a las ganancias diferido, originado al tratar, a partir del año corriente, como una diferencia temporaria la provisión para jubilación y desahucio, que se liquidará al momento del pago del beneficio.

## 9. Proveedores

Un resumen de proveedores es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Proveedores locales (a)	1,244	1,394
Proveedores del exterior	<u>276</u>	<u>334</u>
Total	<u>1,520</u>	<u>1,728</u>

(b) Incluyen cuentas por pagar por US\$874 mil a partes relacionadas. (Nota 16)

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por pagar a 31 de diciembre de 2018, en miles de U.S. Dólares y porcentajes, es como sigue:

	Días			
	<u>Vigente</u>	<u>1-90</u>	<u>Más 90</u>	<u>Total</u>
	914	402	205	1,521
	60%	26%	14%	100%

Esta información no está disponible a 31 de diciembre de 2017.

## 10. Otros pasivos corrientes

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Sueldos y beneficios	124	106
Participación de trabajadores (Nota 11)	369	374
Impuesto a la renta (Nota 12)	312	254
IVA	77	52
Otros	<u>95</u>	<u>54</u>
Total	<u>977</u>	<u>840</u>

## 11. Participación de trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales locales, los empleados participan del 15% de las ganancias.

El movimiento de la provisión para participación de trabajadores fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Saldo al inicio del año	374	303
Provisión	369	374
Pagos	<u>(374)</u>	<u>(303)</u>
Saldo al fin del año (Nota 10)	<u>369</u>	<u>374</u>

## 12. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% en 2018 y 22% en 2017.

Una conciliación entre la ganancia según los estados financieros y la ganancia a efectos fiscales es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Ganancia según estados financieros después de participación de trabajadores	1,526	2,122
Gastos no deducibles	664	161
Ingresos exentos	<u>( 63)</u>	<u>—</u>
Ganancia a efectos fiscales	<u>2,127</u>	<u>2,283</u>
Impuesto a la renta	<u>532</u>	<u>502</u>

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Saldo al inicio del año	254	167
Provisión	532	502
Pagos	<u>(474)</u>	<u>(415)</u>
Saldo al fin del año (Nota 10)	<u>312</u>	<u>254</u>

### 13. Obligaciones financieras

Corresponden exclusivamente al saldo de préstamos recibidos de una institución financiera local por US\$7,3 millones, con una tasa de interés del 6.34% (entre el 7.5% y 7.9% en 2017) con vencimiento hasta el año 2021, garantizados con terrenos y edificios por US\$2.2 millones, más la garantía personal de gerencia.

### 14. Beneficios empleados

Un resumen de beneficios sociales es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Jubilación	1,494	1,442
Desahucio	<u>244</u>	<u>250</u>
Total	<u>1,738</u>	<u>1,692</u>

El movimiento de la provisión para beneficios a empleados fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Saldo al inicio del año	1,692	1,615
Reversión	( 564)	
Provisión	652	77
Pagos	<u>( 42)</u>	<u>—</u>
Saldo al fin del año	<u>1,738</u>	<u>1,692</u>

### 15. Patrimonio

Capital Social - El capital social consiste de 3,150,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley requiere que por lo menos el 10% de la ganancia anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 16. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Un detalle de los saldos con partes relacionadas a 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

Cientes:	
MABEL TRADING (Nota 4)	<u>523</u>
Proveedores:	
HILTEXPOY	386
INTERFIBRA	271
RIBEL	215
ICESA	<u>2</u>
Total (Nota 9)	<u>874</u>
Arrendatarios:	
Varios menores	<u>4</u>

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas durante al año que terminó el 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

Ventas:	
MABEL TRADING	<u>1,205</u>
Compras:	
HILTEXPOY	1,112
INTERFIBRA	812
RIBEL	630
CORMUNAB	71
ICESA	<u>21</u>
Total	<u>2,646</u>
Arriendos ganados:	
CORMUNAB	404
ICESA	133
ENSAB	46
Otros menores	<u>45</u>
Total	<u>628</u>

Esta información no está disponible a 31 de diciembre de 2017.

## 17. Remuneraciones del personal clave de la gerencia

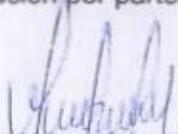
En 2018 y 2017, las remuneraciones del personal clave de la gerencia fueron anualmente de US\$61 mil.

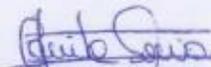
18. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 1 de marzo de 2019, no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

19. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 se encuentran pendientes de aprobación por parte de la junta de accionistas.

  
\_\_\_\_\_  
HUASICORP  
Gerente

  
\_\_\_\_\_  
Carmita Osorio  
Contadora