

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de Textiles El Rayo S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Textiles El Rayo S.A. que comprenden los estados de situación financiera a 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados del resultado global, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, así como las notas a los estados financieros 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 Textiles El Rayo S.A. a 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías 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*.

Somos independientes de Textiles El Rayo S. A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestras auditorías 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.

Responsabilidades de la gerencia en relación con los estados financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de Textiles El Rayo S.A. para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio 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 reporte de la 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 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 las auditorías efectuadas.

Responsabilidad especial de los auditores

Conforme a disposiciones locales, emitimos por separado un informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de Textiles El Rayo S.A.

Quito, mayo 2, 2020

santamaria & asociados
Registro No. SC-RNAE-608

Rabindranat Santamaria
Registro No. 27634 CCPP

Anexo: Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con 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.
- Obtenemos conocimiento del control relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados a las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control de la entidad.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.
- Evaluamos lo adecuado de la utilización, por la gerencia, del principio de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos 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 futuras 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 logren la presentación razonable.

Comunicamos a la gerencia de la entidad, 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 que identificamos en el transcurso de la auditoría.

TEXTILES EL RAYO S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en miles de U.S. Dólares)

ACTIVOS	Notas	2019	2018	PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:				PASIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	3	882	907	Porción corriente	14	1,490	1,200
Clientes	4	7,750	6,100	Proveedores	10	2,907	1,520
Inventario	5	4,196	4,474	Otros pasivos corrientes	11	931	977
Otros activos corrientes	6	166	248	Total pasivos corrientes		5,328	3,697
Total activos corrientes		12,994	11,729	PASIVOS NO CORRIENTES:			
ACTIVOS NO CORRIENTES:				Obligaciones financieras	14	3,707	3,602
Propiedades, planta y equipo	7	8,292	8,817	Beneficios a empleados	15	1,760	1,738
Propiedades de inversión	8	1,090	449	Otros pasivos no corrientes	16	75	
Otros activos no corrientes	9	176	163	Total pasivos no corrientes		5,542	5,340
Total activo no corrientes		9,558	9,429	PATRIMONIO			
					17	11,682	12,121
TOTAL		22,552	21,158	TOTAL		22,552	21,158

Véanse notas a los estados financieros

HUASICORP
Gerente

Carmila Osorio
Contadora

TEXTILES EL RAYO S. A.

ESTADOS DEL RESULTADO GLOBAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	2019	2018	
Ingresos de actividades ordinarias	19,772	18,832	18
Costos de actividades ordinarias	13,845	12,565	18
Ganancia bruta	5,927	6,267	
Gastos de operación	3,534	3,945	
Ganancia en operación	2,393	2,322	
Gastos financieros, neto	525	427	
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	1,868	1,895	
Impuesto a las ganancias:			
Participación de trabajadores	280	369	12
Impuesto a la renta	439	369	13
Total	719	738	
Ganancia neta	1,149	1,157	
Ganancia por acción (En US\$)	0.36	0.37	

Véase nota a los estados financieros

HUASICO RP
Gerente

Carmelo Osorio
Contadora

TE0XILES EL RAYO S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	Capital	Reserva	Ganancias acumuladas	Total
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			1,157	1,157
Apropiación		116	(116)	
Saldos a diciembre 31 de 2018	3,150	1,460	7,511	12,121
Ajuste			12	12
Dividendos			(1,600)	(1,600)
Ganancia neta			1,149	1,149
Apropiación		115	(115)	
Saldos a diciembre 31 de 2019	3,150	1,575	6,957	11,682

Véanse notas a los estados financieros

HUASICORP
Gerente

Carmila Osorio
Contadora

TEXTILES EL RAYO S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	18,041	19,328
Pagado a proveedores y trabajadores	(14,655)	(15,685)
Intereses pagados	(412)	(427)
Participación de trabajadores	(369)	(374)
Impuesto a la renta	(542)	(474)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	2,063	2,368
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de propiedades, planta y equipo	1,136	282
Compra de propiedades, planta y equipo	(242)	(449)
Compra de propiedades de inversión	(641)	(883)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	(883)	969
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos pagados	(1,505)	(2,945)
Préstamos recibidos	1,900	(700)
Dividendos pagados	(1,600)	(3,645)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(1,205)	(3,645)
EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año	(25)	(308)
Inicio del año	907	1,215
EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	<u>882</u>	<u>907</u>

(Continúa...)

TEXTILES EL RAYO S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA NETA CON EL		
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES		
DE OPERACIÓN:		
Ganancia neta	1,149	1,157
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo		
neto proveniente de actividades de operación:		
Ingreso por impuesto diferido	(13)	(163)
Depreciación de propiedad y equipo	767	827
Provisión para jubilación, neto de pagos	22	610
Provisión para incobrables	81	(6)
Provisión contribución única	75	(67)
Ganancia en venta de propiedad		
Otros	12	
Cambios en activos y pasivos:		
Clientes	(1,731)	496
Inventarios	278	(490)
Otros activos corrientes	82	75
Proveedores	1,387	(208)
Intereses por pagar	113	
Participación de trabajadores	(89)	(5)
Impuesto a la renta corriente	(103)	58
Otros pasivos corrientes	33	84
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES	2,063	2,368

Véanse notas a los estados financieros

HUASICORP
Gerente

Carmela Osorio
Contadora

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.

El propietario de la compañía es el señor Muntir Abedrabbo, a través de la controladora Mabel Holding S.A..

2. Políticas contables

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de TEXTILES EL RAYO S. A. han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras.

2.2 Base de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre la base 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 periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimado 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 expiran 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 período 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 período 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 Propiedades, planta y equipo

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

El costo de propiedades, planta 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, las propiedades, planta 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 propiedades, planta 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 propiedades, planta y equipo y las vidas usadas en el cálculo de la depreciación:

Vida útil (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, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta 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 Propiedades de inversión

2.9.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades de inversión se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades de inversión comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de operación.

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

2.9.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del valor razonable - Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas a su valor razonable.

2.10 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.

2.11 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.

2.12 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.

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

2.13.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributable) 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.

2.13.2 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 si, y solo si 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.

2.13.3 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.

2.14 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.

2.15 Transacciones con partes relacionadas- Las transacciones con partes relacionadas se efectúan en los mismos términos y condiciones que con terceros.

3. Efectivo

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

4. Clientes

Un detalle de clientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	2019	2018
	(en miles de US\$)		
Clientes locales (a)	6,823	4,567	
Clientes del exterior	293	404	
Documentos por cobrar	1,045	1,459	
Provisión cuentas incobrables	(411)	(330)	
Neto	7,750	6,100	

(a) Incluye cuentas por cobrar por US\$523 mil en 2018 y US\$2,012 mil en 2019 a partes relacionadas. (Nota 18)

El movimiento de provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	... Diciembre 31,...	2019	2018
	(en miles de US\$)		
Saldo al inicio del año	330	81	57
Provisión			
Retiros			(63)
Saldo al fin del año	411	330	

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019, en miles de U.S. Dólares y porcentajes, es como sigue:

Días	Vigente	1-90	Más 90	Total
	4,832	1,888	396	7,116
	68%	26%	6%	100%

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

Días			
Vigente	1-90	Más 90	Total
3,926	803	242	4,971
79%	16%	5%	100%

5. Inventarios

Un detalle de inventarios es como sigue:

... Diciembre 31...		2019		2018		(en miles de US\$)	
Materia prima		1,337		1,262		26	
Productos en proceso		26		2,702		3,000	
Productos terminados		131		4,474		186	
Importaciones en tránsito		4,196		4,474			
Total							

6. Otros activos corrientes

Incluye principalmente anticipos para compras de inventario por US\$163 en 2019 y US\$245 en 2018.

7. Propiedades, planta y equipo

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

... Diciembre 31...		2019		2018		(en miles de US\$)	
Terrenos		3,706		3,310		3,706	
Edificios		3,310		128		128	
Instalaciones		7,864		7,629		391	
Maquinaria		391		343		230	
Muebles, enseres y equipos		343		(6,920)		8,817	
Equipo de computación y software		230					
Vehículos							
Depreciación acumulada		8,292		8,817			
Neto							

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

	2019	2018
... Diciembre 31...	2019	2018
(en miles de US\$)		
Saldo al inicio del año	8,817	10,995
Compras	242	282
Precio de venta		(1,700)
Ganancia en venta		67
Depreciación	(767)	(827)
Saldo al fin del año	8,292	8,817

8. Propiedades de inversión

Corresponde a una oficina de 409 m² más 12 estacionamientos y bodegas en la torre 5 del edificio Ekopark en la ciudad de Quito, destinado a la renta, que entrará en operación en 2020. (Nota 2.9)

9. Otros activos no corrientes

Corresponde a impuesto a las ganancias diferido, originado al tratar, a partir del año 2018, como una diferencia temporal, la provisión para jubilación y desahucio, que se liquidará al momento del pago del beneficio.

10. Proveedores

Un detalle de proveedores es como sigue:

	2019	2018
... Diciembre 31...	2019	2018
(en miles de US\$)		
Proveedores locales (a)	1,525	1,244
Proveedores del exterior	1,382	276
Total	2,907	1,520

(a) Incluyen cuentas por pagar por US\$874 mil en 2018 y US\$901 mil en 2019 a partes relacionadas. (Nota 17)

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019, en miles de U.S. Dólares y porcentajes, es como sigue:

Días				
Vigente	1-90	Más 90	Total	
969	1,607	331	2,907	100%
33%	56%	11%		

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

Días			
Vigente	1-90	Más 90	Total
914	402	205	1,520
60%	26%	14%	100%

11. Otros pasivos corrientes

Un detalle de otros pasivos corrientes es como sigue:

2019	2018
... Diciembre 31...	... Diciembre 31...
(en miles de US\$)	(en miles de US\$)

Participación de trabajadores (Nota 12)	280	369
Impuesto a la renta (Nota 13)	209	312
Sueldos y beneficios	116	124
Intereses	113	37
Adecuaciones	47	37
Impuestos retenidos	41	21
IVA	39	77
Contribución única (Nota 16)	37	
Deterioro de inventarios	34	
Otros	15	37
Total	931	977

12. 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:

2019	2018
... Diciembre 31...	... Diciembre 31...
(en miles de US\$)	(en miles de US\$)

Saldo al inicio del año	369	374
Provisión	280	369
Pagos	(369)	(374)
Saldo al fin del año (Nota 11)	280	369

13. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25%.

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

... Diciembre 31...
2019
2018
(en miles de US\$)

Ganancia según estados financieros después de participación de trabajadores	1,589	1,526
Gastos no deducibles	168	664
Ingresos exentos	—	(63)
Ganancia a efectos fiscales	1,757	2,127
Impuesto a la renta corriente	439	532
Impuesto a la renta diferido	—	(163)
Neto	439	369

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

... Diciembre 31...
2019
2018
(en miles de US\$)

Saldo al inicio del año	312	254
Provisión	439	532
Pagos	(542)	(474)
Saldo al fin del año (Nota 11)	209	312

14. Obligaciones financieras

Un detalle de obligaciones financieras es como sigue:

... Diciembre 31... 2019 2018 (en miles de US\$)	4,797	4,802
Bancos (a)	400	—
Partes relacionadas (b)	5,197	4,802
Total	(1,490)	(1,200)
Porción corriente	3,707	3,602
Porción a largo plazo		

(a) En 2019, corresponde a préstamos recibidos de una institución del sistema financiero local, (i) uno en julio de 2019 por US\$3.7 millones al 8.95% con pagos mensuales hasta noviembre de 2022, y (ii) otro en febrero de 2019 por US\$1.5 millones al 9.33% con pagos anuales hasta enero de 2022, garantizados con maquinaria.
(b) Corresponde a préstamo recibido de Mabel Holding, controladora, que no tiene fecha específica de pago ni genera intereses. (Nota 18)

Un detalle de los vencimientos de las obligaciones con Bancos en los próximos años es como sigue:

2020	2021	2022	Total	El movimiento de las obligaciones financieras fue como sigue:	
1,200	1,201	1,201	3,602	2019	2018
				... Diciembre 31...	
				(en miles de US\$)	
Saldo al inicio del año	3,602	6,547			
Reclasificación a porción corriente	(690)				
Adiciones	1,900				
Pagos	(1,505)	(2,945)			
Saldo al fin del año	3,307	3,602			

15. Beneficios de empleados

Un detalle de beneficios de empleados es como sigue:

2019	2018	El movimiento de la provisión para beneficios a empleados fue como sigue:	
... Diciembre 31...	2019	2018	
(en miles de US\$)			
Jubilación	1,494	266	
Desahucio	244		
Total	1,760	1,738	
El movimiento de la provisión para beneficios a empleados fue como sigue:			
... Diciembre 31...	2019	2018	
(en miles de US\$)			
Saldo al inicio del año	1,738	1,692	
Reversión	(564)		
Provisión	47	652	
Pagos	(25)	(42)	
Saldo al fin del año	1,760	1,738	

16. Otros pasivos no corrientes

Corresponde a la porción no corriente de la contribución única, generada en 2019, a liquidarse en partes iguales entre 2020 y 2022. (Nota 11)

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

Reserva - La Ley requiere que por lo menos el 10% de la ganancia anual sea apropiado como reserva hasta que esta 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.

18. Transacciones y saldos con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas es como sigue:

2019
2018
(en miles de US\$)

Ventas:		
Mabel Trading	2,899	1,205
Corpunab	372	
Icesa	119	
Cobra fácil	98	
Ensab	36	
M&B	30	
Varios menores	63	
Total	3,617	1,205
Compras:		
Hillexpoy	875	1,112
Intertbra	512	812
Ribel	554	630
Corpunab	26	71
Icesa	63	21
Total	2,030	2,646
Arrendos ganados:		
Corpunab	404	
Icesa	133	
Ensab	46	
Varios menores	45	
Total	628	
Préstamos: Mabel Holding (Nota 14)		400

Un detalle de los saldos con partes relacionadas es como sigue:

... Diciembre 31...
2019
2018
(en miles de US\$)

Cientes: Mabel Trading (Nota 4) 2,012 523

Proveedores:
Hilitexpoy 419 386
Interfibra 208 271
Ribei 224 215
Icesa 50 2

Total (Nota 10) 901 874

Arrendatarios: Varios menores 4

Préstamos: Mabel Holding (Nota 14) 400

19. Remuneraciones del personal clave de la gerencia

En 2019 las remuneraciones del personal clave de la gerencia fueron anualmente de US\$67 mil. Y en 2018 fueron de US\$61 mil.

20. Eventos subsiguientes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 15 de abril de 2020, no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

21. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 se encuentran pendientes de aprobación por parte de la junta de accionistas.

HUASICORP
Gerente

Gerente
Gerente