

## **ILGUECORP S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	2 – 4
Estado de situación financiera	8
Estado de resultado integral	9
Estado de cambios en el patrimonio	10
Estado de flujos de efectivo	11
Notas a los estados financieros	12 - 23

#### Abreviaturas:

US\$	Dólar estadounidense
NIIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	Ilguecorp S.A.

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de

**ILGUECORP S.A.**

Guayaquil, 6 de marzo del 2020

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la Compañía **ILGUECORP S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía **ILGUECORP S.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

#### **Fundamento de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad 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.

Somos independientes de la Compañía **ILGUECORP S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

## Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellas, a nuestro juicio profesional, fueron los de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2019. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado de estos asuntos.

<b>Asuntos significativos</b>	<b>Como enfocamos los asuntos en nuestra auditoría</b>
<p><b><u>Inventarios</u></b></p> <p>La existencia y valuación razonable de estos activos depende del monitoreo permanente por parte de la Administración. Al 31 de diciembre el valor en libros de los inventarios asciende a US\$1,987,191 que representa el 44% del total de activos de la Compañía.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Revisión de documentación física para corroborar la pertenencia de los activos a favor de la Compañía.</li><li>• Mediante revisión de la documentación corroboramos el valor de los activos, para determinar que corresponde a su valor razonable.</li><li>• Evaluamos la razonabilidad de los créditos por la baja de los activos.</li></ul>

## Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía **ILGUECORP S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de la evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha al menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía **ILGUECORP S.A.** es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

## Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya 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 un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de 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 eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- 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 su presentación razonable.

Comunicamos a 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.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **ILGUECORP S.A.**, se emite por separado.

**Auditing** & taxes

Guayaquil, Abril 9, 2020  
SC-RNAE-2 No. 769

OMAR  
ARTURO  
CALDERON  
AVILA



Firmado  
digitalmente por  
OMAR ARTURO  
CALDERON AVILA  
Fecha: 2020.06.17  
14:10:47 -05'00'

**CPA. Omar Calderón A.**

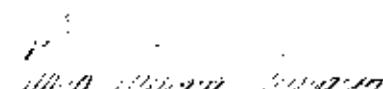
Socio  
Registro #29124

**ILGUECORP S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(expresado en dólares)

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2,019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y sus Equivalentes	C	186,706	103,026
Cuentas por Cobrar	D	746,537	559,815
Inventarios	E	1,987,192	2,294,279
Gastos Anticipados	F	3,604	4,911
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>\$ 2,924,039</b>	<b>2,962,030</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipos	G	1,631,748	1,625,017
<b>TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1,631,748</b>	<b>1,625,017</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 4,555,787</b>	<b>4,587,047</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar	H	2,714,002	2,544,966
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>\$ 2,714,002</b>	<b>2,544,966</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	I	<b>1,203,549</b>	<b>1,468,240</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>\$ 3,917,551</b>	<b>4,013,206</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	J	20,800	20,800
Aportes Futuras Capitalizaciones	J	500,000	500,000
Reserva Legal	J	10,400	10,400
Resultados Acumulados	J	-	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	J	107,036	42,641
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$ 638,236</b>	<b>573,841</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 4,555,787</b>	<b>4,587,047</b>

Ver notas a los estados financieros

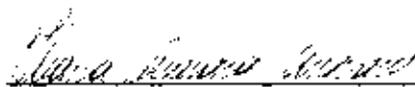
  
 Ileana Guevara Guevara  
 Representante Legal

  
 Jacqueline Anastacio Phuvave  
 Contadora

**ILGUECORP S.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(expresado en dólares)**

	<u>Notas</u>	2019	2018
<b>INGRESOS</b>			
Ventas	K	7,418,017	6,463,333
(-) Costos de Ventas	K	5,593,063	4,791,014
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	S	<b>1,824,954</b>	<b>1,672,320</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	S	<b>1,824,954</b>	<b>1,672,320</b>
<b>EGRESOS</b>			
Gastos Administrativos y de Ventas	L	1,540,006	1,474,647
Gastos Financieros	M	159,023	147,506
<b>TOTAL EGRESOS</b>	S	<b>1,699,029</b>	<b>1,622,153</b>
<b>UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES</b>	S	<b>125,925</b>	<b>50,166</b>
Participación a Trabajadores		18,889	7,525
Impuesto a la Renta	N	-	-
Reserva Legal		-	-
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>107,036</b>	<b>42,641</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ileana Guevara Guevara  
Representante Legal

  
Jacquelin Anastacio Pihave  
Contadora

ILGUECORP S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
Al 31 de diciembre del 2019  
(expresado en dólares)

	Capital Suscrito y Pagado	Aportes Futuras Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 31/12/2018	20,800	500,000	10,400	-	42,641	573,841
Aportes a Futuras Capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
Transferencia	-	-	-	-	-42,641	-42,641
Reparto de Utilidades Retenidas	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	125,925	125,925
Participación trabajadores	-	-	-	-	-18,889	-18,889
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 31/12/2019	\$ 20,800	500,000	10,400	-	107,036	638,236

\_\_\_\_\_  
Ileana Guevara Guevara  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Jacqueline Anastacio Pihuave  
Contadora

**ILGUECORP S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2019

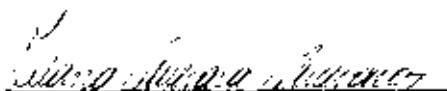
(expresado en dólares)

---

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO  
NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad Neta	\$	107,036
Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciaciones, Provisiones, Amortizaciones		<u>120,864</u>
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>		<b>227,901</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>		<b>271,818</b>
Aumento ó Disminución en Cuentas para Cobrar		-186,722
Aumento ó Disminución en Inventarios		307,067
Aumento ó Disminución en Otros Activos		1,307
Aumento ó Disminución en Cuentas por Pagar		<u>150,146</u>
<b>Efectivo neto de operación</b>		<b>499,719</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumento ó Disminución en Pasivos L/P		-264,691
Aumento ó Disminución en Utilidades Retenidas		-42,641
<b>Efectivo neto de financiamiento</b>		<b>(307,332)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de Propiedad Planta y Equipos		<u>-108,706</u>
<b>Efectivo neto de inversión</b>		<b>(108,706)</b>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Aumento Neto de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo		83,680
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período		<u>103,026</u>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del periodo</b>		<b><u>186,706</u> \$</b>

---



Ileana Guevara Guevara  
Representante Legal



Jacqueline Anastacio Pihuave  
Contadora

**ILGUECORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**A. INFORMACIÓN GENERAL**

**ILGUECORP S.A.** fue constituida en la ciudad de Guayaquil en noviembre 24 del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad en enero 06 de 2009. La actividad principal de la compañía es la venta al por mayor y menor de bombas de agua y equipos de piscinas.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías, Código Civil, Código de Comercio y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Servicio de Rentas Internas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

**B. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico, excepto por las inversiones y los activos biológicos que son medidos a su valor razonable (Ver Nota 2.5 y 2.7). La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**ILGUECORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**Nuevas normas, enmiendas e Interpretaciones emitidas internacionalmente**

**Normas que se adoptan en 2019:**

Las siguientes normas y modificaciones entraron en vigencia el 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan; modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía mantiene arrendos en calidad de arrendadora, para lo cual la NIIF 16 mantienen sustancialmente los requisitos de contabilidad del arrendador de la NIC 17 de Arrendamientos, por cuanto no se determinaron efectos en su aplicación. De igual modo determinó que ninguna de las otras normas antes mencionadas tuvo un efecto en la Compañía al 31 de diciembre del 2019.

**Normas por adoptar según plazo establecido**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
Marco Conceptual NIC 1 y NIC 8	Marco conceptual para la información financiera Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero del 2020 1 de enero del 2020
NIIF 3	Enmienda. Definición de un negocio.	1 de enero del 2020
NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39	Enmienda. Proporcionar tranquilidad de los efectos potenciales de la incertidumbre causada por la reforma a los índices de referencia de tasas de interés interbancaria ofrecida (IBOR)	1 de enero del 2020
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4.	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía

**ILGUECORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**Moneda funcional y de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

**Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

**Activos y pasivos financieros**

**Clasificación**

La Compañía a partir del 1 de enero del 2019, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a costo amortizado", "activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" y "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a costo amortizado" y "pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados".

La clasificación de los activos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron, tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de sus flujos de efectivo. La clasificación de los pasivos financieros depende del propósito para el cual se contrataron dichos pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene activos financieros en las categorías de "activos financieros a costo amortizado" y "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados"; y mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría de "pasivos financieros a costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

**(a) Activos financieros a costo amortizado**

Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Se incluyen en el activo corriente ya que presentan vencimientos originales de hasta doce meses o menos.

**ILGUECORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**(b) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Comprenden los activos financieros que no califican para ser designados en activos financieros al costo amortizado ni a activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados Integrales. Las inversiones en títulos valores se miden a valor razonable con cambios en resultados y sus pérdidas o ganancias se reconocen en el resultado del periodo a menos que la Compañía haya elegido presentar las ganancias y pérdidas de estas Inversiones en otro resultado integral.

Estos activos se muestran como activos corrientes ya que se tienen la intención expresa de vender estos activos dentro de 12 meses contados a partir de la fecha de su reconocimiento inicial.

**(c) Pasivos financieros a costo amortizado**

Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

**Reconocimiento y medición Inicial y posterior**

**Reconocimiento**

Una entidad reconoce un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera solo cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

**Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la adquisición, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados integrales. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra los instrumentos financieros como se describe a continuación:

**Medición posterior**

**(a) Activos financieros a costo amortizado**

Posterior a su reconocimiento Inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de Interés efectivo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas por diferencial cambiario. Las pérdidas por deterioro se presentan

**ILGUECORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

como una partida separada en el estado de resultados integrales. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por préstamos para su operatividad de bienes muebles e inmuebles. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y no generan intereses.
- (ii)
- (iii) Cuentas por cobrar otras: Estas cuentas corresponden a los intereses generados por los documentos comerciales que mantienen, se liquidan en el corto plazo.

**(b) Pasivos financieros a costo amortizado**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

**Deterioro de activos financieros**

El objetivo de los requerimientos de deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para todos los instrumentos financieros en los cuales existen incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

Si, en un periodo posterior, el monto de las pérdidas crediticias esperadas disminuye, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado deterioro por pérdidas crediticias esperadas, debido a que no mantiene cuentas por cobrar que excedan el tiempo de crédito otorgado, adicionalmente sus ingresos son principalmente con su relacionada.

**Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero liquidándolo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han extinguido, esto es, cuando la obligación especificada haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

**ILGUECORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**Impuestos y retenciones**

Corresponden principalmente a crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

**Propiedades y equipos**

Las propiedades, están registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de las propiedades y equipos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificio	50
Máquinas y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Instalaciones	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 todos los proyectos de la

**ILGUECORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

**Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos, e inversiones en acciones)**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

**Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este

caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores

mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de

**ILGUECORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

**Provisiones corrientes**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser

necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**Beneficios a los empleados**

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

**ILGUECORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio

**Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio en el período en el que han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

**Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de los contratos de concesión en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

No existen componentes de financiamiento significativo dado que se realizan a un plazo de crédito de 30 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas locales.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando se cumplan los criterios descritos para cada línea de negocio.

El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la concesión hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

- (i) Ingreso por concesión: Los ingresos provenientes de servicios por concesión de sus bienes muebles e inmuebles, correspondientes a contratos a precios fijos, que se reconocen en el período en el que se estipulan.
- (ii) Ingresos por intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo. Cuando un préstamo o cuenta por cobrar ha sufrido desvalorización o deterioro, la Compañía reduce

**ILGUECORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

el valor en libros a su valor recuperable, siendo los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés original.

**Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

**ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

**Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo

impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Compañía dispone de una organización administrada por el Presidente, que permite identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

**(a) Riesgos de mercado**

Riesgo de valor razonable por tipo de Interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge las inversiones a valor razonable. Las inversiones a tasas variables exponen a la Compañía al riesgo de tasa de Interés sobre sus flujos de efectivo. La Compañía durante el 2019 y 2018 mantiene inversiones en títulos valores a tasas fijas.

**(b) Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, activos financieros a valor razonable y cuentas por cobrar otras.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

**ILGUECORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**(c) Riesgo de liquidez**

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración de la Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de flujo a corto, mediano y largo plazo.

Para efectos de aplacamiento del riesgo de liquidez, la Compañía cuenta con un presupuesto de flujo de caja, el cual se revisa mensualmente, y empareja las inversiones en activos financieros de tal forma que el flujo proveniente de éstas cumpla con los requerimientos de pago. El portafolio de inversiones de la Compañía está conformado por Instrumentos con características de liquidación inmediata, en el evento de así necesitarse.

**Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Administración de la Compañía revisa los requerimientos presupuestarios de manera mensual, en base a la programación anual. Es importante destacar que la Compañía no tiene pasivos financieros significativos y tampoco prevé incurrir en ellos.

**ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

**(a) Vida útil de las propiedades**

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones

realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

**ILGUECORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**C. ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS**

Los valores detallados corresponden al efectivo en cuentas bancarias al 31 de diciembre del 2019, en entidades financieras locales, las cuales no tienen ningún tipo de restricción de uso.

DETALLE	SALDO AL 31-12-19		SALDO AL 31-12-18
CAJA	12,421.09	C-1	7,896.57
BANCOS	174,285.01	C-2	95,129.07
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b><u>186,706.10</u></b>	<b>(+)</b>	<b><u>103,025.64</u></b>

**C.1.** El detalle de la caja, es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
<b>CAJA</b>		
Caja General Norte	5,833.38	4,376.57
Caja General Miraflores	199.00	2,249.16
Caja Chica - Guayaquil	0.00	643.90
Caja Chica - Quito	355.65	326.94
Caja Suelto	0.00	300.00
Caja Mostrador Miraflores	2,824.06	-
Caja Efectivo Sultos Miraflores	100.00	-
Caja Efectivo Suelto Norte	200.00	-
Caja Recaudaciones Miraflores	404.72	-
Caja Mostrador Samborondon	1,251.80	-
Caja Efectivo Suelto Samborondon	100.00	-
Caja General Quito	19.32	-
Caja Chica Norte	43.09	-
Caja Chica Viaticos Ventas	136.00	-
Caja Chica Gastos Imprevistos	207.94	-
Caja Chica Samborondon	346.13	-
Caja Chica Imprevistos Miraflores	400.00	-
<b>TOTAL CAJA</b>	<b><u>12,421.09</u></b>	<b><u>7,896.57</u></b>

**ILGUECORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

C.2. El detalle de las cuentas bancarias, es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
<b>BANCOS</b>		
Produbanco Cta. Cte. 2006119601	17,854.00	58,159.87
Produbanco Cta. Cte. 2006119626	426.07	6,135.73
Pichincha Cta. Cte. # 21000430-69	28,318.07	5,568.29
Pichincha Cta. Ah. # 2204645197	5,280.10	-
ProCredit Cta. Cte. # 009030132195	122,406.77	25,265.18
<b>TOTAL EFECTIVO EN BANCOS</b>	<b>174,285.01</b>	<b>95,129.07</b>

**D. CUENTAS POR COBRAR:**

Corresponden principalmente a saldos de clientes de la compañía e impuestos.

La compañía según su análisis administrativo, no ha determinado valor alguno por deterioro de las cuentas de clientes.

Las cuentas por cobrar relacionadas no devengan intereses.

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		
Clientes No Relacionados	304,365.49	299,120.38
Clientes Relacionados	48,526.64	-
(-) Provisión cuentas Incobrables	-	-
Cheque posfechados	101,780.99	94,312.99
Tarjeta de Crédito por Cobrar	14,670.61	12,694.45
Anticipo a Proveedores Locales	18,630.80	30,473.57
Anticipo a Proveedores del Exterior	135,294.35	-
Prestamos a Empleados	3,837.27	187.73
Otros	5,307.15	-
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>632,413.30</b>	<b>436,789.12</b>
<b>CRÉDITO TRIBUTARIO</b>		
Impuestos retenidos	52,746.80	89,179.63
Anticipo por Impuesto a la Renta	11,553.27	9,365.36
Retenciones Iva	-	3,567.91
Crédito Tributario Retenciones en la fuente	48,006.57	-
Crédito Tributario Iva (Adquisiciones)	-	20,912.64
Por cobrar SRI pago en exceso	1,817.10	-
<b>TOTAL CREDITO TRIBUTARIO</b>	<b>114,123.74</b>	<b>123,025.54</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>746,537.04</b>	<b>559,814.66</b>

**ILGUECORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**E. INVENTARIOS:**

El detalle de inventarios contabilizados al costo, como comparación contra el valor neto realizable.

La compañía no ha determinado valor por provisión de deterioro de inventarios, luego de la revisión al cierre del 2019 y es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
<b>INVENTARIOS</b>		
<b>INVENTARIO DE MERCADERIA</b>		
Inventarios	1,317,168.03	2,294,278.76
Mercadería en Tránsito	670,023.67	-
<b>TOTAL DE INVENTARIOS</b>	<b>1,987,191.70</b> (+)	<b>2,294,278.76</b>

**F. ACTIVO DIFERIDO:** El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>		
Seguros pagados por anticipado	3,604.23	4,911.15
<b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>3,604.23</b> (+)	<b>4,911.15</b>

**G. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:**

La Propiedad, Planta y Equipo ha tenido una variación debido a la compra de Muebles y Equipos de Oficina adquiridos para las nuevas oficinas de la compañía.

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b>		
Terrenos	787,385.16	787,385.16
Edificios	619,900.48	619,900.48
Instalaciones	48,397.82	18,397.82
Muebles y Enseres	68,913.81	66,473.81
Equipo de Oficina	17,600.18	16,011.06
Equipo de Seguridad	9,518.16	9,018.16
Equipos de Trabajo	4,016.78	0.00
Equipo de Computo	22,793.61	18,481.06
Vehículos	330,520.15	264,672.30
Sistema de Software	26,608.52	26,608.52
	<b>1,935,654.67</b>	<b>1,826,948.37</b>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>303,906.73</b>	<b>201,931.09</b>
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b>1,631,747.94</b>	<b>1,625,017.28</b>

**ILGUECORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**H. CUENTAS POR PAGAR:**

Corresponde principalmente a:

- a) Acreedores de las adquisiciones de ítems para la venta.
- b) Las provisiones corrientes de beneficios a empleados, las que serán canceladas conforme a las fechas establecidas en el marco legal.
- c) Préstamos a relacionados, los cuales devengan intereses y sus cuotas se cancelan de manera mensual.
- d) El cliente al cierre del 2019 no ha determinado el valor de los beneficios post empleo, como jubilación y desahucio según el marco legal a través de un informe actuario.

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		
Proveedores No Relacionados Locales	138,256.30	230,322.59
Proveedores Relacionados Locales	46,566.40	-
Proveedores No Relacionados del Exterior	1,122,799.07	1,206,321.22
Anticipo de Clientes	14,834.35	39,516.71
Tarjeta de Crédito por pagar	2,588.12	2,577.39
Obligaciones Bancarias	335,791.44	252,035.69
Obligaciones Tributarias	57,834.19	47,338.80
Provisiones por pagar Empleados	13,501.11	11,996.86
Obligaciones con el IESS	11,919.22	9,463.68
Otros Pasivos	34,286.39	20,449.49
Cuentas por pagar Accionistas	916,736.26	717,419.05
Participación Utilidades	18,888.78	7,524.96
<b>TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR</b>	<b><u>2,714,001.63</u></b>	<b><u>2,544,966.44</u></b>

**I. PASIVOS A LARGO PLAZO:**

Se compone como sigue:

- a) Préstamos a Terceros y Relacionados, los cuales devengan intereses y sus cuotas se cancelan de manera mensual.
- b) Obligaciones Bancarias con instituciones financieras locales, las cuales se mantienen al día en sus pagos.

**ILGUECORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
Prestamos a Terceros	28,549.94	28,549.94
Prestamo de accionistas	397,680.60	465,827.70
Obligaciones Bancarias	777,318.45	973,861.94
<b>TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	<b>1,203,548.99</b>	<b>1,468,239.58</b>

**J. PATRIMONIO:**

*Capital* - Al 31 de diciembre del 2019, representa 20,800 acciones de US\$1 valor nominal unitario.

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	20,800.00	20,800.00
Reserva legal	10,400.00	10,400.00
Utilidad acumulada años anteriores	-	-
Aportes a futuras capitalizaciones	500,000.00	500,000.00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>531,200.00</b>	<b>531,200.00</b>

**K. INGRESOS:** el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
<b>INGRESOS</b>		
Ventas Tarifa 12%	7,410,897.90	6,460,411.54
Ingresos por Servicios de Transporte	2,468.59	2,921.89
Ingresos por Reembolso	4,668.24	-
Otros	72.32	-
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>7,418,017.05</b>	<b>6,463,333.43</b>
<b>COSTOS VENTAS</b>		
Otros Costos de Venta	5,593,062.57	4,791,013.86
<b>TOTAL COSTOS VENTAS</b>	<b>5,593,062.57</b>	<b>4,791,013.86</b>

**ILGUECORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**L. GASTOS:** El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
Sueldos y Beneficios Sociales	568,117.84	506,936.66
Impuestos	208,335.89	196,699.45
Otros Gastos	612,005.11	649,185.94
Provisión de cuentas incobrables	2,034.39	-
Perdida por baja de inventarios	45,793.17	26,814.57
Depreciaciones y Amortizaciones	103,719.91	95,010.69
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>1,540,006.31</b>	<b>1,474,647.31</b>

**M. GASTOS FINANCIEROS:** el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Intereses Bancarios	104,782.95	108,730.26
Intereses a Terceros	54,240.05	38,775.57
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>159,023.00</b>	<b>147,505.83</b>

**N. IMPUESTO A LA RENTA:**

Utilidad del ejercicio	125,925.17
(-) Participación a Trabajadores	18,888.78
(-) Otras rentas exenta	72.32
(+) Gastos no deducibles	22,959.56
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>129,923.64</b>
Impuesto a la Renta por Pagar según libros	
<b>Anticipo determinado año 2019</b>	<b>\$ 11,553.27</b>
<b>Impuesto a la renta Causado</b>	<b>\$ 32,480.91</b>
<b>(=) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO</b>	<b>\$ 20,927.64</b>
(-) Retenciones en la fuente se han efectuado en el 2019	\$ 52,746.80
(-) Crédito Tributario ejercicios anteriores	\$ 48,006.57
(-) Crédito Tributario por ISD	\$ -
(-) Retenciones por dividendos anticipados	\$ -
<b>Saldo a favor del contribuyente</b>	<b>\$ (79,825.73)</b>

**ILGUECORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**P. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha del informe de los auditores independientes no se reportó ningún evento subsecuente.

**Q. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 29 del 2020.

---