

LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A
ESTADOS FINANCIEROS JUNTO CON EL
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de La Casa del Suizo SUIZHOUSE 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 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 importantes, la situación financiera de La Casa del Suizo SUIZHOUSE S.A., al 31 de diciembre del 2019 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Asunto que requiere énfasis – Estado de Excepción por Coronavirus y Pandemia de COVID-19

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención respecto del asunto descrito en la Nota 21 Eventos Subsecuentes a los estados financieros adjuntos relacionado con el Decreto de Estado de Excepción por Coronavirus y Pandemia de COVID-19, publicado en el Registro Oficial Suplemento 163 del 17 de marzo del 2020. Los efectos en la economía nacional y mundial son considerados significativos debido a la pandemia global declarada por la Organización Mundial de la Salud (OMS), dichos efectos serán reflejados en los estados financieros de la Compañía durante el ejercicio económico 2020 y a la fecha de emisión de nuestro informe no pueden ser cuantificados. En consecuencia, los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en dicha Nota.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas. Se espera que dicho informe esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



**Informe de los auditores independientes
(Continuación)**

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



**Informe de los auditores independientes
(Continuación)**

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Quito, 15 de abril del 2020

Audifintax & Asociados

Audifintax & Asociados Cia. Ltda.
Member of IECnet y Representante en Ecuador
Número de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 887

Ing. Viviana Estévez

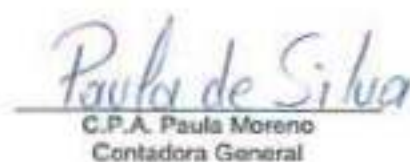
Ing. Viviana Estévez MSc.
Representante Legal
Registro profesional No. 1000

LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a</u> <u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	20.473	183.753
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	7	105.691	101.469
Relacionadas	8	565.699	45.163
Otras cuentas por cobrar		15.888	23.838
Activo por impuestos corrientes		715	-
Inventarios	9	7.081	39.423
Total del activo corriente		<u>715.547</u>	<u>393.646</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS	10	2.180.212	2.294.714
RELACIONADAS	8	299.418	299.418
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	19	36.889	16.900
Total del activo		<u><u>3.232.066</u></u>	<u><u>3.004.678</u></u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores		113.183	41.316
Otras cuentas por pagar		79.814	105.000
Préstamos	11	44.802	5.252
Pasivo por impuestos corrientes	12	75.424	46.918
Provisiones sociales	13	97.282	82.462
Beneficios definidos	14	79.958	76.816
Total del pasivo corriente		<u>490.463</u>	<u>357.764</u>
PRÉSTAMOS	11	473.767	566.579
BENEFICIOS DEFINIDOS	14	371.439	350.882
PATRIMONIO (según estado adjunto)		<u>1.896.397</u>	<u>1.729.453</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>3.232.066</u></u>	<u><u>3.004.678</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Guillermo Zaldumbide
 Gerente General


 C.P.A. Paula Moreno
 Contadora General

LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	2018
Ingresos por ventas	15	2,485,536	2,312,747
Costo de ventas	16	(655,010)	(527,711)
Utilidad bruta		1,830,526	1,785,036
Gastos operacionales			
Gastos directos e indirectos	16	(1,596,307)	(1,584,936)
Otros ingresos (egresos) no operacionales			
Otros ingresos (egresos)		40,767	-
Intereses pagados		(30,744)	(40,423)
Utilidad antes de impuesto a la renta		242,242	159,677
Gasto por impuesto a la renta	19	(74,226)	(47,914)
Utilidad neta del año		168,016	111,763
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
<i>Partidas que se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio</i>			
Ganancias / Pérdidas actuariales		49,255	17,461
Utilidad neta y resultado integral del año		217,271	129,224

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Guillermo Zaldumbide
 Gerente General


 C.P.A. Paula Moreno
 Contadora General

LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Superavit por Revaluación</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2018	80.625	40.313	168.725	(9.821)	1.120.092	88.509	1.729.453
Aumento de capital	150.001	-	-	-	-	(34.673)	115.328
Ajuste	-	-	-	-	-	(3.542)	(3.542)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	17.461	-	111.763	129.224
Saldo al 31 de diciembre del 2018	230.626	40.313	168.725	7.640	1.120.092	162.057	1.729.453
Reparto de dividendos, Acta de Junta de Accionistas 30 de abril 2019	-	-	-	-	-	(50.327)	(50.327)
Apropiación de reserva legal	-	75.000	-	-	-	(75.000)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	49.255	-	168.016	217.271
Saldo al 31 de diciembre del 2019	230.626	115.313	168.725	56.895	1.120.092	204.746	1.896.397

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Guillermo Zaldumbide
Gerente General

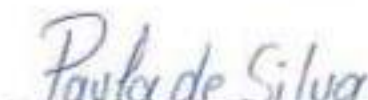

C.P.A. Paula Moreno
Contadora General

LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo generado por actividades de operación		
Utilidad antes de impuesto a la renta	242.242	159.677
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		
Depreciación	154.678	168.114
Provisión cuentas dudosas	15	-
Beneficios definidos	72.954	75.762
Gasto por impuesto a la renta	(94.215)	(64.814)
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	(517.538)	(130.436)
Inventarios	32.342	4.368
Cuentas y documentos por pagar	46.681	15.464
Provisiones sociales	14.820	11.220
Pasivo por impuestos corrientes	28.506	34.037
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	<u>(19.515)</u>	<u>273.399</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de propiedades y equipos, neto de ventas	<u>(40.176)</u>	<u>(109.098)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(40.176)</u>	<u>(109.098)</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiamiento:		
Aumento de capital	-	150.001
Préstamos	(53.262)	(209.342)
Pago de dividendos	<u>(50.327)</u>	<u>(34.673)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(103.589)</u>	<u>(94.014)</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes	<u>(163.280)</u>	<u>70.287</u>
Efectivo y equivalentes al principio de año	<u>183.753</u>	<u>113.466</u>
Efectivo y equivalentes al fin del año	<u>20.473</u>	<u>183.753</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Guillermo Zalumbide
 Gerente General


 C.P.A. Paula Moreno
 Contadora General

LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – ANTECEDENTES

La Compañía fue constituida el 13 de diciembre de 1995 con el objeto de dedicarse a la promoción y administración de complejos hoteleros, el cual incluye el traslado y alojamiento de turistas.

Para el cumplimiento de su objeto social la Compañía cuenta con un hotel denominado "La Casa del Suizo", el cual está ubicado en la Provincia del Napo en la localidad de Ahuano a orillas del río Napo. El hotel cuenta con 80 habitaciones y una capacidad para alojar a 180 personas. Tiene además restaurante, piscina y visitas guiadas por la selva con el acompañamiento de guías nativos del lugar.

Con fecha de 18 de octubre del 2018, según escritura pública la Compañía celebra el aumento de capital por una cuantía de US\$ 150.000 a pagarse mediante aporte de los accionistas, con este aumento el Capital social de la Compañía asciende a US\$ 230.826 dividido en 230.826 acciones de US\$ 1 cada una.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de La Casa del Suizo SUIZHOUSE S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto para los edificios y terrenos, los cuales se presentan al costo revaluado.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Cambios en políticas contables

i. Nuevas normas adoptadas por la Compañía por primera vez a partir del 1 de enero del 2019.

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 16 a partir del 1 de enero del 2019. Otras mejoras y enmiendas también entraron en vigencia a partir de esa fecha, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

NIIF 16 Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos. CINIIF 4 determina si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 arrendamientos operativos, incentivos y SIC 27 Evaluar la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios reconozcan la mayoría de los arrendamientos en el estado de situación financiera.

LA CASA DEL SUZO SUZHOUSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere que los arrendatarios implementen un modelo similar al tratamiento contable de arrendamientos financieros según la Norma NIC 17.

La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios: arrendamientos de activos de poco valor y contratos a corto plazo, es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos.

La Compañía no debió cambiar sus políticas contables por arrendamiento de terreno en la provincia del Napo, donde opera un *mini posada*, a pocos metros del Hotel, ya que aplican las exenciones por ser de valores no representativos.

Los arrendatarios también deberán volver a medir los cambios significativos del arrendamiento en el caso de que se produzcan ciertos eventos. El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como una actualización del activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador conforme a NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según la Norma NIC 17. Los arrendadores continúan clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la Norma NIC 17 y distinguir entre dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros.

La Compañía no requirió ajustes por medición de cambios del arrendamiento de inmueble donde opera un restaurante, en la ciudad de Quito, el contrato terminó en mayo del 2019, este es reconocida como arrendos operativos.

- a. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comienzan a partir del 1 de enero del 2020 y no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Electiva a partir</u>
NIC 1 y 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	1 enero 2021

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

c) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda 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. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

d) Instrumentos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, 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 a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) **Cuentas por cobrar a clientes comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y son recuperables en el corto plazo.
- ii) **Cuentas por cobrar a relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y son recuperables en el corto plazo.
- iii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipo de proveedores y empleados que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) **Cuentas por pagar a 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 pues no devengan intereses y son pagaderos en el corto plazo.

LA CASA DEL SUÍZO SUIZHOUSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares suizos suizos)

ii) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente a anticipo de clientes que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

e) 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 sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se determina usando el método del último costo.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

i) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición, excepto para terrenos y edificación que se presentan al costo revaluado, menos la depreciación acumulada.

El costo del activo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

LA CASA DEL SUZO SUZHOUSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Edificios e instalaciones	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y herramientas	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículo	5

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

j) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar 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 obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (edificios, equipos, muebles y vehículos), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

k) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. 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.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de 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 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. En tanto que el impuesto a la renta diferido pasivo se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

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 relacionan con la misma autoridad tributaria.

LA CASA DEL SUIZO SUZHOUSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

l) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación, presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

m) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente y sobre una base devengada.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados y otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

n) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Ingresos por prestación de servicios: Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al grado de avance. El grado de avance se mide en función del servicio prestado a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, para cada contrato. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta cubrir los costos de los días del

LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

servicio prestado a la fecha de reporte. Las facturaciones anticipadas de los servicios se reconocen como ingresos diferidos y se devangan en función del servicio prestado.

p) Costos y gastos

Se registran en base a lo devengado.

q) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados por la junta de accionistas.

r) Valor razonable de instrumentos financieros

Las NIIF definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad de una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

- i) El efectivo en bancos tiene un valor razonable que se aproxima a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.
- ii) Los deudores comerciales, que tienen vencimientos menores a un año, la Administración ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- iii) En el caso de los acreedores comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento de corto, la Administración estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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 basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían variar 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.

La principal estimación y aplicación del criterio profesional se encuentran relacionada con el siguiente concepto:

- **Vida útil de propiedades y equipos:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se vera disminuida.

LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo con las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de la tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La tesorería tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. La tesorería de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

(Ver página siguiente)

LA CASA DEL SUÍZO SUIZHOUSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA
(Continuación)

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO		
Activo corriente		
Medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>20,473</u>	<u>183,753</u>
Medidos al costo amortizado		
Cuentas comerciales	105,591	101,469
Relacionadas	565,699	45,163
Otras cuentas por cobrar	<u>15,898</u>	<u>23,638</u>
Total de activos financieros	<u><u>707,751</u></u>	<u><u>354,223</u></u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVO		
Pasivo corriente		
Medidos al costo amortizado		
Proveedores	113,182	41,316
Otras cuentas por pagar	79,814	105,000
Préstamos	<u>44,802</u>	<u>6,252</u>
Pasivo no corriente		
Medidos al costo amortizado		
Préstamos	<u>473,767</u>	<u>666,579</u>
Total de pasivos financieros	<u><u>711,565</u></u>	<u><u>718,147</u></u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y las cuentas por pagar a relacionadas no devengan intereses.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

(Ver página siguiente)

LA CASA DEL SUÍZO SUIZHOUSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fondos fijos y por depositar	12,854	20,661
Bancos	4,633	43,092
Equivalente de efectivo (1)	2,386	120,000
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>20,473</u>	<u>183,753</u>

(1) Corresponde a fondo administrado de inversión suscrito el 08 de noviembre del 2018, con la Compañía Fideval S.A., genera un interés del 4% anual sobre el patrimonio neto del fondo.

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas comerciales	99,683	83,348
Tarjetas de crédito	8,526	8,624
Total	<u>108,209</u>	<u>101,972</u>
(Menos):		
Provisión cuentas incobrables	(518)	(503)
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>105,691</u>	<u>101,469</u>

El movimiento del año de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2019 y 2018	509	929
Adiciones	18	-
Baja	-	(426)
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo final al 31 de diciembre 2019 y 2018	<u>518</u>	<u>503</u>

NOTA 8 – SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es el resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones fueron acordados entre ellas.

(Ver página siguiente)

LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 – SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
 (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Préstamos</u>		
Sachalodge S.A.	514,141	109,168

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas tienen vencimientos a corto plazo. Por las cuales no se han entregado garantías específicas sobre las mismas y no devengan intereses.

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVO</u>		
Cuentas por cobrar		
Sachalodge S.A.	813,511	299,418
Parques Acuáticos Aquapark S.A.	2,505	2,505
Pimentour S.A.	34,875	18,712
Swissreal S.A.	12,974	12,974
Zabus Turismo y Aventura S.A.	1,252	10,972
	<u>865,117</u>	<u>344,581</u>
 CORTO PLAZO	 565,698	 45,163
LARGO PLAZO	<u>299,418</u>	<u>299,418</u>
 Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	 <u><u>865,117</u></u>	 <u><u>344,581</u></u>

Remuneración del personal clave:

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2019 un monto de US\$ 28.489 y en el 2018 US\$. 28.289.

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bar	1.972	10.126
Tienda	2.942	17.368
Alimentos	2.167	11.931
	<u>7.081</u>	<u>39.423</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>7.081</u></u>	<u><u>39.423</u></u>

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Ver página siguiente)

LA CASA DEL SUÍZO SUIZHOUSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 - PROPIEDADES Y EQUIPOS
 (Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Edificios e instalaciones	2,346,532	2,346,632
Muebles y enseres	104,774	110,538
Maquinaria y herramientas	50,756	92,542
Equipo de computación	70,805	70,805
Vehículo	110,205	151,902
ACTIVOS NO DEPRECIABLES		
Terrenos	815,003	815,003
Construcciones en curso	-	-
Total de propiedades y equipos	<u>3,498,075</u>	<u>3,587,322</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(1,317,863)</u>	<u>(1,292,608)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>2,180,212</u></u>	<u><u>2,294,714</u></u>

(Ver página siguiente)

LA CASA DEL SUIZO SUZHOUSE S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
 (Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>Edificios e Instalaciones</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Maquinaria y Herramientas</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Terranos</u>	<u>Construcciones en Curso</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,352,921	35,385	76,006	1,139	64,688	815,002	8,589	2,353,730
Adiciones	99,838	-	-	-	17,849	-	91,249	208,936
Transferencias	-	-	-	-	-	-	(99,838)	(99,838)
Depreciación del año	(112,335)	(10,899)	(13,362)	(1,139)	(30,379)	-	-	(168,114)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1,340,424	24,486	62,644	-	52,158	815,002	-	2,294,714
Adiciones	-	-	-	-	52,670	-	-	52,670
Ventas	-	-	-	-	(12,494)	-	-	(12,494)
Depreciación del año	(117,326)	(10,477)	(12,143)	-	(14,732)	-	-	(154,678)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1,223,098	14,009	50,501	-	77,502	815,002	-	2,180,212

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, existen propiedades que han sido pignoradas para garantizar préstamos bancarios contraídos por la Compañía. Las garantías fueron realizadas por medio de hipoteca abierta.

LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre, comprende:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Sobregiros bancarios</u>			
Banco Pichincha C.A.		16.407	5.252
<u>Préstamos bancarios</u>			
Banco Pichincha C.A.	(1)	3.494	11.323
Banco General Rumiñahui S.A.	(1)	192.007	252.609
<u>Préstamos de Accionistas</u>		306.661	302.647
Total		<u>518.569</u>	<u>571.831</u>
Préstamos de corto plazo		44.802	5.252
Préstamos de largo plazo		473.767	566.579
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		<u>518.569</u>	<u>571.831</u>

(Ver página siguiente)

LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

1) Los movimientos de préstamos bancarios por cada año han sido como sigue:

<u>Institución financiera</u>	<u>Operación</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plezo (meses)</u>	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Valor préstamo</u>		<u>Tipo de garantía</u>
						<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Banco Pichincha C.A.	268485000	17/05/2017	01/05/2020	36	9.76%	3,494	11,323	Sobre firmas
Banco General Rumiñahui S.A.	54248800	27/08/2017	27/03/2022	61	8.95%	192,007	252,608	Hipoteca
						195,501	263,932	

NOTA 12 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

(Ver página siguiente)

LA CASA DEL SUÍZO SUIZHOUSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	64.288	39.680
Retenciones del impuesto al valor agregado		2.100	2.063
Retenciones del impuesto a la renta		2.047	1.559
Provisión contribución única y temporal		6.889	3.616
		<u>75.424</u>	<u>46.918</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		<u>75.424</u>	<u>46.918</u>

(1) Ver nota 19

NOTA 13 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre, comprende:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos por pagar		18.123	19.690
Participación trabajadores en utilidades	(1)	42.749	28.179
Beneficios sociales por pagar		13.769	14.406
Obligaciones con el IESS		10.484	10.355
Servicios 10%		11.453	9.066
Otros menores		704	767
		<u>97.282</u>	<u>82.462</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		<u>97.282</u>	<u>82.462</u>

(1) Ver nota 19

NOTA 14 – BENEFICIOS DEFINIDOS

(Ver página siguiente)

LA CASA DEL SUÍZO SUIZHOUSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	(1)	353,762	341,439
Desahucio	(2)	97,635	88,259
Total		<u>451,397</u>	<u>427,698</u>
Beneficios definidos corto plazo		79,958	76,816
Beneficios definidos largo plazo		371,439	350,882
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		<u><u>451,397</u></u>	<u><u>427,698</u></u>

- (1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	341,439	291,836
Costo laboral por servicio	39,660	39,148
Costo financiero del año	25,907	22,298
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,891)	(559)
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	(48,353)	(11,084)
Total	<u>353,762</u>	<u>341,439</u>

- (1) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

(Ver página siguiente)

LA CASA DEL SUÍZO SUIZHOUSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	86,259	77,754
Costo laboral por servicio	7,912	9,489
Costo financiero del año	6,479	5,890
Beneficios pagados	(2,112)	(488)
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	(903)	(8,376)
	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u>97,635</u>	<u>88,259</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2019 y 2018 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa esperada de incremento salarial	3,60%	3,00%
Rotación del personal	1,50%	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios definidos para los empleados a largo plazo fue realizado por un actuario independiente calificado.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo laboral por servicio	47,572	48,638
Costo financiero del año	<u>32,386</u>	<u>28,178</u>
Total reconocido en resultados	<u>79,958</u>	<u>76,816</u>
	<u> </u>	<u> </u>
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	<u>(49,255)</u>	<u>(17,461)</u>
Total reconocido en otro resultado integral	<u>(49,255)</u>	<u>(17,461)</u>

NOTA 15 – INGRESOS POR VENTAS

(Ver página siguiente)

LA CASA DEL SUZO SUZHOUSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 – INGRESOS POR VENTAS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Hospedaje, transporte, consumos y tours	1,471,925	1,360,408
Agencias del extranjero	985,197	876,089
Otros servicios	28,414	76,252
	<u>2,485,536</u>	<u>2,312,747</u>

NOTA 16 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas	855,010	527,711
Gastos directos e indirectos	1,598,307	1,584,936
	<u>2,253,317</u>	<u>2,112,647</u>

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos y gastos operacionales		
Sueldos y beneficios sociales	774,494	756,723
Costo de alimentos, bebidas y tienda	369,125	327,904
Transporte	225,848	171,677
Mantenimiento y reparaciones	213,383	181,826
Depreciaciones	154,678	168,114
Beneficios definidos	79,958	76,816
Servicios públicos	61,828	58,526
Promoción y publicidad	41,822	61,093
Reposición de equipos y menaje	34,728	19,769
Seguros	36,852	28,736
Honorarios a profesionales	18,792	15,545
Arriendo (1)	1,825	1,607
Otros menores	239,984	244,311
	<u>1,478,629</u>	<u>1,355,924</u>

(1) Corresponde a arriendo de terreno donde opera un mariposario, en la provincia del Napo.

LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital de la Compañía es de US\$. 230.626 dividido en 230.626 acciones de un valor nominal de US\$. 1 cada una. Con fecha de 18 de octubre del 2018, según escritura pública la Compañía celebra el aumento de capital por una cuantía de US\$. 150.001 a pagarse mediante aporte de los accionistas, con este aumento el capital social de la Compañía asciende a US\$. 230.626 dividido en 230.626 acciones de US\$. 1 cada una.

NOTA 18 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero pueda ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 19 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

El movimiento del activo por impuestos diferidos y las pérdidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal y desahucio	19,990	16,900
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>19,990</u>	<u>16,900</u>
Conciliación del gasto por impuesto a la renta		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto diferido		
Jubilación patronal y desahucio	(19,990)	(16,900)
Impuesto corriente		
Impuesto a la renta del año	94,216	64,814
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>74,226</u>	<u>47,914</u>

(Ver página siguiente)

LA CASA DEL SUZO SUZHOUSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	284,890	187,856
(-) Participación trabajadores	(42,749)	(28,178)
(+) Gastos no deducibles	134,622	134,933
Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>376,663</u>	<u>294,611</u>
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado	94,216	64,814
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	7,633	26,176
Impuesto a la renta determinado	94,216	64,814
(-) Anticipo impuesto a la renta pagado	(7,633)	(4,571)
(-) Retenciones en la fuente	(22,290)	(20,563)
Saldo por pagar del contribuyente	<u><u>64,293</u></u>	<u><u>39,680</u></u>

Aspectos Tributarios

Con fecha 31 de diciembre del 2019, se publicó en el primer suplemento del Registro Oficial número 111 la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria. A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

Creación de nuevos tributos

- Se crea la contribución única y temporal para las sociedades que hubieran percibido ingresos gravados iguales o superiores a US\$. 1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018. La cual se deberá pagar hasta el 31 de marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, según una tabla progresiva que inicia en el 0,10% para Ingresos hasta los US\$. 5.000.000; el 0,15% hasta los US\$. 10.000.000 y el 0,20% en montos superiores a los diez millones de dólares. La contribución no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, además que dicha contribución no constituirá un gasto deducible ni tampoco podrá ser utilizada como crédito tributario. Finalmente, la falta de presentación de dicha declaración será sujeta a una multa de US\$. 1.500 por cada mes o fracción de mes sin que la misma supere el 100% de dicha contribución.

(Ver página siguiente)

LA CASA DEL SUIZO SUIZHOUSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

- Se establece el régimen simplificado para emprendedores y microempresarios, el cual es obligatorio para quienes cumplan las condiciones de microempresa. Estos contribuyentes:
 - Determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial; y,
 - Presentarán las declaraciones y efectuarán el pago correspondiente de los impuestos al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) en forma semestral.
- Se crea el impuesto único a las actividades agropecuarias con una tarifa progresiva entre el 0% y el 1.8% para productores y comercializadores locales, y del 1.3% al 2% para exportadores.

Reformas al Impuesto a la Renta

- Por única vez, se reduce en el 10% el impuesto a la renta del 2019 para los sectores agrícola, ganadera y/o agroindustrial de las provincias de Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotacachi y Cañar afectados por la paralización de octubre de 2019.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta obligatorio. Su pago será voluntario por parte de los contribuyentes. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán mediante reglamento.
- Se elimina la deducción de gastos personales para personas con ingresos netos de US\$. 100.000 o más. Estos contribuyentes solamente podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente, sin que superen el cincuenta por ciento (50%) del total de ingresos gravados o en uno punto tres (1.3) veces a la fracción básica desgravada.
- Se califican como nuevos sectores priorizados a los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos, culturales y artísticos.
- Se exonera a los pagos parciales de los rendimientos financieros acreditados antes del plazo mínimo de tenencia.
- Se exonera a los ingresos por la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.
- Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior para sociedades y personas naturales distintas de instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal.
- Se establece la no deducibilidad de los intereses de préstamos contraídos entre septiembre y diciembre de 2019, para pagar dividendos. Los abonos de estos créditos estarán sometidos al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).
- Se establece una nueva regla para la deducibilidad de provisiones de desahucio y de pensiones jubilares patronales.

(Ver página siguiente)

LA CASA DEL SUIZO SUZHOUSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

- Se aplicará una retención del 25% sobre el ingreso gravado (que corresponderá al 40% del dividendo distribuido) al momento de distribuir dividendos a accionistas del exterior.
- Se aplicará una retención de hasta el 25% sobre los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador. El impuesto pagado por la sociedad dejará de considerarse crédito tributario.
- Se aplicará una retención del 35% sobre los dividendos de los socios que no cumplan la obligación de reportar la composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.

Reformas al Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.
- Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados.

Reformas al Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)

- Se grava con ICE al consumo de fundas plásticas entregadas al consumidor final en establecimientos de comercio.
- Se grava con ICE al consumo de tabaco calentado y líquidos que contengan nicotina.
- Se grava con ICE al consumo de planes de telefonía móvil individuales.
- Se reduce la tarifa aplicable a la cerveza artesanal y se incrementan las tarifas aplicables a la cerveza industrial.

Reformas al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de socios domiciliados en paraísos fiscales.
- Se gravan con ISD los abonos de créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019, utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

Otras reformas

- Se introduce al Código Tributario una lista de derechos de los sujetos pasivos.
- Se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.

NOTA 20 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización de fecha 15 de abril del 2020 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

NOTA 21 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de abril del 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos. Excepto por el Decreto de Estado de Excepción por Coronavirus y Pandemia de COVID-19, publicado en el Registro Oficial Suplemento 163 del 17 de marzo del 2020 y los efectos de la pandemia global en los agentes económicos y la repercusión en los estados financieros de la Compañía durante el año 2020.

La pandemia de la COVID-19 es una emergencia sanitaria y social mundial que requiere de acciones efectivas e inmediatas por parte de los Gobiernos, las personas y las empresas. En ese sentido el Gobierno nacional procedió a declarar un Estado de Excepción el cual entre sus partes principales trata lo siguiente:

- Dispone la movilización en todo el territorio nacional, de las entidades de administración pública, en especial la policía nacional, las fuerzas armadas, el Ministerio de Salud Pública y el Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias.
- Suspensión del ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y establecimiento de una cuarentena comunitaria obligatoria en las áreas de alerta sanitaria.
- Declaración de toque de queda a partir del 17 de marzo del 2020 en las condiciones dispuestas por el Comité de Operaciones de Emergencias Nacional.
- Suspensión de la jornada laboral presencial de trabajo comprendida entre el 17 al 24 de marzo del 2020, para todos los trabajadores y empleados del sector público y privado. El Comité de Operaciones de Emergencia Nacional tiene la facultad de ampliar el tiempo de suspensión. Además, se especifica que seguirán funcionando las industrias, cadenas comerciales del área de la alimentación, salud, servicios básicos, exportador, industria agrícola, ganadera y cuidado de animales.
- La función judicial será la encargada de mantener el orden público y una convivencia pacífica mediante la aplicación de sanciones contempladas en la Ley.
- Para el cumplimiento de las restricciones se podrá utilizar plataformas satelitales y de telefonía móvil para monitorear la ubicación de personas en estado de cuarentena sanitaria y aislamiento obligatorio.
- El Estado de Excepción regirá durante sesenta días a partir de la suscripción del citado Decreto.

Como resultado de la pandemia declarada por la Organización Mundial de la Salud a causa del COVID-19 y las medidas tomadas por varios Gobiernos a nivel mundial incluido el Ecuador. Ha causado una disminución significativa en el precio internacional de barril de petróleo, con lo cual una de las principales fuentes de ingreso a la caja fiscal nacional se vea disminuida significativamente, por su parte el Gobierno ha tomado decisiones económicas relacionadas con el recorte del gasto corriente nacional, la contratación de deuda con multilaterales, así como, la banca privada ha ofrecido el refinanciamiento de los créditos entregados tanto a personas naturales como jurídicas.

En virtud de la situación económica nacional y global previamente descrita es importante mencionar que los efectos de estos en los estados financieros de la Compañía serán reflejados durante el ejercicio económico 2020 y los mismos no pueden ser cuantificados en esta fecha.
