

SACHALODGE S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS JUNTO CON EL
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

SACHALODGE S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SACHALODGE 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 SACHALODGE 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) 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.



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

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, 20 de abril del 2020

Audifintax & Asociados

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

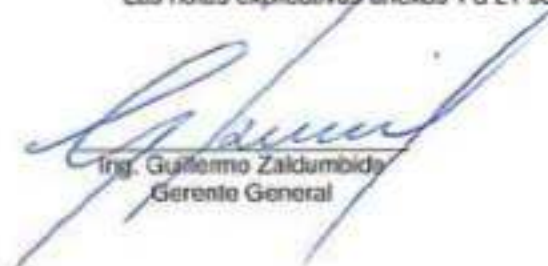
[Firma]
Ing. Viviana Estévez MSc.
Representante Legal
Registro profesional No. 1000



SACHALODGE 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	5	21,675	69,527
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	6	13,462	65,738
Relacionadas	7	135	2,043
Otras cuentas por cobrar		86,153	6,883
Impuestos por recuperar	8	199,302	112,359
Inventarios	9	27,639	26,793
Total del activo corriente		<u>348,366</u>	<u>283,343</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS	10	1,916,856	1,515,217
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	19	<u>15,275</u>	<u>7,354</u>
Total del activo		<u><u>2,280,497</u></u>	<u><u>1,805,914</u></u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores		152,878	218,487
Relacionadas	7	515,333	12,000
Otras cuentas por pagar		76,578	30,546
Préstamos	11	5,264	6,534
Pasivo por impuestos corrientes	12	15,792	57,441
Provisiones sociales	13	83,612	78,542
Beneficios definidos	14	36,008	33,400
Total del pasivo corriente		<u>885,465</u>	<u>436,950</u>
PRÉSTAMOS	11	230,367	175,494
RELACIONADAS	7	299,418	299,418
BENEFICIOS DEFINIDOS	14	161,009	149,558
OTRAS OBLIGACIONES		155,913	155,913
PATRIMONIO (según estado adjunto)		<u>548,325</u>	<u>588,581</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>2,280,497</u></u>	<u><u>1,805,914</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

SACHALODGE 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 venta	15	3,225,749	3,032,563
Costo de ventas	16	<u>(1,283,225)</u>	<u>(1,260,164)</u>
Utilidad bruta		1,942,524	1,772,399
Gastos operacionales			
Gastos directos e indirectos	16	(1,774,918)	(1,537,615)
Otros ingresos (egresos) no operacionales			
Otros ingresos, egresos menores		(89,362)	(41,560)
Intereses pagados		<u>(18,127)</u>	<u>(17,696)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>60,117</u>	<u>175,528</u>
Gasto por impuesto a la renta	19	<u>(19,503)</u>	<u>(41,544)</u>
Utilidad neta del año		40,614	133,984
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Nueva medición de obligaciones por ganancias actuariales		26,530	1,655
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>67,144</u>	<u>135,639</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

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

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2018	82.000	41.000	104.161		274.866	499.321
Reparto de dividendos, según acta de junta de accionistas del 18 de abril del 2018	-	-	-	-	(46.379)	(46.379)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	1.655	133.984	135.639
Saldo al 31 de diciembre del 2018	82.000	41.000	104.161	1.655	362.471	588.581
Reparto de dividendos, según acta de junta de accionistas del 30 de abril del 2019	-	-	-	-	(107.400)	(107.400)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	26.530	40.614	67.144
Saldo al 31 de diciembre del 2019	82.000	41.000	104.161	28.185	295.685	548.325

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

SACHALODGE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 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	60,117	175,528
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciación	84,184	76,254
Beneficios definidos	40,589	27,319
Gasto por impuesto a la renta	(27,424)	(55,566)
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	(25,086)	(46,192)
Impuestos anticipados	(80,943)	(108,643)
Inventarios	(846)	5,096
Cuentas y documentos por pagar	483,756	281,279
Provisiones sociales	5,070	2,828
Pasivo por impuestos corrientes	(41,649)	36,048
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>491,768</u>	<u>373,751</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de propiedades y equipos, neto ventas	<u>(485,823)</u>	<u>(272,979)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(485,823)</u>	<u>(272,979)</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiamiento:		
Préstamos	53,603	1,896
Pago de dividendos	<u>(107,400)</u>	<u>(46,379)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(53,797)</u>	<u>(44,483)</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes	<u>(47,852)</u>	<u>56,289</u>
Efectivo y equivalentes al principio de año	<u>69,527</u>	<u>13,238</u>
Efectivo y equivalentes al fin del año	<u>21,675</u>	<u>69,527</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

SACHALODGE 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 21 de mayo de 1998 con el objeto social de la Compañía es a organización promoción y administración de paraderos, hosterías, residencias, cabañas, hoteles, restaurantes, bares y coctelerías; el traslado y alojamiento de turistas.

Para el cumplimiento de su objeto social la Compañía cuenta con un hotel denominado "Sacha Lodge" ubicado en una reserva de 2.000 hectáreas en la Provincia de Sucumbios junto a la laguna Pilchicocha. El hotel cuenta con 26 cabañas, con capacidad para alojar a 52 personas.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Sachalodge S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para pymes) 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.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para pymes 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) 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

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 resultan del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los 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 mantuvo activos financieros en las categorías de "Clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Préstamos y otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Clientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: Préstamos, proveedores y otras cuentas por pagar.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y 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 -

Clientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y servicios en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía comercializa sus productos en un plazo de hasta 30 días, sobre sus saldos vendidos mayores a un año se realizan estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Préstamos, proveedores y otras cuentas por pagar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los bienes, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados y los intereses cobrados a los clientes por las ventas a crédito se reconocen según se devengan. Además se establece una provisión para pérdidas

SACHALODGE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando exista evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

f) 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 de promedio ponderado.

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.

g) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición, 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.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Edificios e instalaciones	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y herramientas	10
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.

h) 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.

i) Impuesto a la renta corriente

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 pérdidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

SACHN LODGE 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 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.

j) 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 a la legislación vigente y sobre una base devengada.

Beneficios de largo plazo (jubitación 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 en el periodo en el que surgen.

k) Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad. Así como se hayan transferido los riesgos y beneficios significativos de propiedad.

l) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

m) 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.

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 diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

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 relacionadas 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 a 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 viera disminuida.
- **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 a 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

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

semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas corrientes y de ahorros		
Banco del Pichincha C.A.	8,967	11,584
Intercredit Bank	3,197	6,469
Banco de Guayaquil S.A.	1,230	2,570
Banco General Rumihahui S.A.	970	-
Banco Bolivariano S.A.	-	4,591
Banco Internacional S.A.	-	596
Fondos fijos y por depositar		
Caja chica	2,056	38,697
Equivalentes de efectivo		
Inversión (1)	6,255	6,000
	<u>21,675</u>	<u>69,527</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		

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

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas comerciales	8,692	64,763
Tarjetas de crédito	4,659	1,623
Total	<u>13,351</u>	<u>66,386</u>
Menos:		
Provisión cuentas incobrables	(69)	(646)
	<u>13,462</u>	<u>65,738</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		

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

(Ver página siguiente)

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

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES
 (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2019 y 2018	(648)	(188)
Adición	-	(480)
Pérdido	558	-
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo final al 31 de diciembre 2019 y 2018	<u>(89)</u>	<u>(648)</u>

NOTA 7 – 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 las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordados entre ellas.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Préstamos</u>		
La Casa del Suizo Suizhouse S.A.	514,141	109,168

Las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas tienen vencimientos a corto plazo. Por las cuentas 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		
Pinamar S.A.	-	195
Zabus Turisano y Aventura S.A.	135	1,848
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>135</u>	<u>2,043</u>

(Ver página siguiente)

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

NOTA 7 – SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVO		
Cuentas por cobrar		
La Casa del Suizo Suizhouse S.A.	813,511	299,418
Pinantour S.A.	48	-
Socio	1,182	-
	<u>814,751</u>	<u>299,418</u>
 CORTO PLAZO	 515,333	 -
LARGO PLAZO	<u>299,418</u>	<u>299,418</u>
 Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	 <u>614,751</u>	 <u>299,418</u>

Remuneración del personal clave:

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2019 un monto de US\$. 42.932 (2018 US\$. 46.468).

NOTA 8 – IMPUESTOS POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IVA en compras	113,617	61,791
Retención fuente IVA	84,456	50,566
Retención fuente impuesto a la renta	876	19,159
Anticipo impuesto a la renta	-	3,521
Nota de crédito desmaterializada	353	-
	<u>199,302</u>	<u>135,039</u>
 Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	 <u>199,302</u>	 <u>135,039</u>

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

(Ver página siguiente)

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

NOTA 9 – INVENTARIOS
 (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bar	6,469	6,400
Tienda	7,375	7,195
Alimentos	13,069	12,183
Materiales de mantenimiento de edificio	727	1,012
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>27,629</u>	<u>26,793</u>

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Edificios e instalaciones	1,023,913	1,023,913
Muebles y enseres	4,492	5,047
Maquinaria y herramientas	182,638	187,677
Vehículo	103,987	118,717
ACTIVOS NO DEPRECIABLES		
Terrenos	1,030,817	736,829
Construcciones en curso	172,623	-
Total de propiedades y equipos	<u>2,516,450</u>	<u>2,072,183</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(601,594)	(556,966)
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>1,916,856</u>	<u>1,515,217</u>

(Ver página siguiente)

SACHALODGE 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>Terrenos</u>	<u>Construcciones a en curso</u>	<u>Edificios e instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Mecineria y herramientas</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2018	678,342	94,277	456,616	4,389	70,470	14,396	1,318,492
Adiciones	68,487	90,401	-	-	38,124	85,987	272,979
Clasificación	-	(184,678)	184,678	-	-	-	-
Depreciación del año	-	-	(41,961)	(496)	(14,501)	(19,296)	(76,254)
Saldo final al 31 de diciembre 2018	736,829	-	599,333	3,893	94,093	81,067	1,515,217
Adiciones	293,988	172,623	-	-	8,500	41,855	516,767
Venta	-	-	-	-	-	(30,944)	(30,944)
Depreciación del año	-	-	(51,195)	(449)	(17,697)	(14,843)	(84,184)
Saldo final al 31 de diciembre 2019	1,030,817	172,623	548,140	3,444	84,896	76,896	1,916,856

NOTA 11 – PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre, comprende:

(Ver página siguiente)

SACHALODGE 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
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Sobrepagos bancarios</u>		
Banco del Pichincha C.A.	5,264	-
<u>Préstamos bancarios</u>		
Banco del Pichincha C.A. (1)	125,241	6,534
Préstamos de Accionistas	106,315	175,494
Total	<u>236,820</u>	<u>182,028</u>
Préstamos de corto plazo	5,264	6,534
Préstamos de largo plazo	230,367	175,494
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>235,531</u>	<u>182,028</u>

(Ver página siguiente)

SACHALODGE 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
 (Continuación)

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

Año 2019

<u>Institución financiera</u>	<u>Operación</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo (meses)</u>	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Valor préstamo</u>	<u>Tipo de garantía</u>
						<u>2019</u>	
Banco Pichincha C.A.	3457082	20/09/2019	14/09/2020	12	9.76%	125,241	Sobre firmas

Año 2018

<u>Institución financiera</u>	<u>Operación</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo (meses)</u>	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Valor préstamo</u>	<u>Tipo de garantía</u>
						<u>2019</u>	
Banco Pichincha C.A.	134792300	02/03/2012	25/01/2019	84	9.74%	6,534	Sobre firmas

NOTA 12 - PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

(Ver página siguiente)

SACHALODBE 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)

Al 31 de diciembre, comprende:

	2019	2018
Impuesto a la renta de la Compañía (1)	-	55,568
Provisión única y temporal	9,164	-
Retenciones del impuesto al valor agregado	4,042	-
Retenciones del impuesto a la renta	2,586	1,875
	<u>15,792</u>	<u>57,441</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>15,792</u>	<u>57,441</u>

(1) Ver nota 18

NOTA 13 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre, comprende:

	2019	2018
Sueldos por pagar	28,068	5,299
Beneficios sociales	18,894	13,641
Participación trabajadores en utilidades (1)	12,007	30,975
Servicios 10%	13,071	13,177
Obligaciones con el IESS	11,888	10,675
Otros menores	1,686	1,773
	<u>83,612</u>	<u>78,542</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>83,612</u>	<u>78,542</u>

(1) Ver nota 18

NOTA 14 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

(Ver página siguiente)

SACHALODGE 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>
Jubilación patronal	(1)	150,600	139,821
Desahucio	(2)	<u>46,417</u>	<u>43,164</u>
Total		<u>197,017</u>	<u>182,985</u>
<u>Corto plazo</u>			
Jubilación patronal		27,584	25,000
Desahucio		<u>6,424</u>	<u>6,400</u>
		<u>36,008</u>	<u>33,400</u>
<u>Largo plazo</u>			
Jubilación patronal		123,016	114,794
Desahucio		<u>37,993</u>	<u>34,764</u>
		<u>161,009</u>	<u>149,558</u>
Total		<u>161,009</u>	<u>149,558</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 interrumpida, 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	139,821	115,849
Costo laboral por servicio	16,983	20,149
Costo financiero del año	10,601	4,878
Efecto de reducciones y liquidaciones	(1,235)	-
Pérdidas (ganancias) reconocidas - OFI	<u>(15,570)</u>	<u>(1,085)</u>
Total	<u>150,600</u>	<u>139,821</u>

- (2) 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)

SACHALODGE 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	43,164	39,790
Costo laboral por servicio	5,179	7,170
Costo financiero del año	3,245	1,230
Beneficios pagados	(2,134)	(4,426)
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	(3,037)	(600)
	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u>46,417</u>	<u>43,164</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%	8.21%
Tasa esperada de incremento salarial	3.00%	3.00%
Rotación del personal	12.12%	12.12%
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 impuestos reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo laboral por servicio	22,162	27,319
Costo financiero del año	<u>13,846</u>	<u>6,106</u>
Total reconocido en resultados	<u>36,008</u>	<u>33,427</u>
	<u> </u>	<u> </u>
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	<u>(26,530)</u>	<u>(1,666)</u>
Total reconocido en otro resultado integral	<u>(26,530)</u>	<u>(1,666)</u>

NOTA 15 - INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

SACHALÓDGE 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)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Hospedaje, transporte	3,168,311	3,024,328
Otros servicios	57,438	8,235
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>3,225,749</u>	<u>3,032,563</u>

NOTA 16 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas	1,283,225	1,260,164
Gasto operacionales	1,774,918	1,537,615
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>3,058,143</u>	<u>2,797,779</u>

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos y gastos operacionales		
Sueldos y beneficios sociales	753,605	745,634
Transporte	676,147	715,012
Mantenimiento y reparaciones	534,623	314,481
Costo de alimentos, bebidas y tienda	418,484	360,738
Operación fluvial y tours	229,954	200,152
Depreciaciones	84,155	69,707
Suministros y materiales	75,508	44,645
Promoción y publicidad	68,308	78,475
Servicios públicos	43,368	40,868
Arriendos	7,500	40,000
Seguros	22,511	23,815
Honorarios a profesionales	13,872	5,278
Otros menores	99,777	158,974
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>3,058,143</u>	<u>2,797,779</u>

SACHALODGE 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 social está constituido por un capital de 82.000 acciones de un valor nominal de US\$ 1.00 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 puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 19 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal y desempleo	15,276	7,354
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>15,276</u>	<u>7,354</u>
Conciliación del gasto por impuesto a la renta		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto diferido		
Jubilación patronal y desempleo	(7,822)	(7,354)
Impuesto corriente		
Impuesto a la renta del año	27,425	48,896
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>19,603</u>	<u>41,544</u>

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

(Ver página siguiente)

NOTA 19 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
 (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	80,045	206,503
(-) Participación trabajadores	(12,007)	(30,975)
(+) Gastos no deducibles	56,621	46,735
=Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>124,660</u>	<u>222,263</u>
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	27,425	48,898
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>6,224</u>	<u>19,863</u>
	6,224	19,863
Impuesto a la renta determinado	27,425	48,898
(-) Anticipo impuesto a la renta pagado	(6,224)	(3,521)
(-) Retenciones en la fuente	(22,078)	(19,159)
	<u></u>	<u></u>
Saldo a pagar a favor por el contribuyente	<u>(877)</u>	<u>26,218</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.
- Se establece el régimen simplificado para emprendedores y microempresarios, el cual es obligatorio para quienes cumplan las condiciones de microempresa. Estos contribuyentes:

(Ver página siguiente)

NOTA 19 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
(Continuación)

- 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 exportadoras.

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.
- 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.

(Ver página siguiente)

NOTA 19 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
(Continuación)

- 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 exonera 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 20 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

(Ver página siguiente)

NOTA 21 – EVENTOS SUBSECUENTES
(Continuación)

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 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. Excepción 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 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.