

BALNEARIOS DURÁN S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR EL EJERCICIO ECONÓMICO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas explicativas a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	BALNEARIOS DURÁN S.A.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
Nº	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 01 de Marzo de 2019

A la Junta General de Accionistas de:

BALNEARIOS DURÁN S.A.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **BALNEARIOS DURÁN S.A.**, al 31 de Diciembre del 2018, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo expresan la imagen fiel, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **BALNEARIOS DURÁN S.A.**, al 31 de Diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.

26



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error; ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de La Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Enfasis

La auditoría externa correspondiente al período 2017, ha sido efectuada por otra firma de auditoría, Sacoto y Asociados C. Ltda., representada por el Ing. Paúl Sacoto, quien en su dictamen con fecha 02 de marzo de 2018, expresó una opinión sin salvedades sobre los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2019.

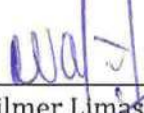
Nexoauditores Nexaudit Cia. Ltda.

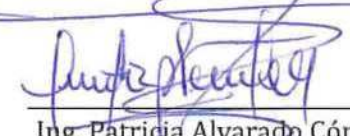
SC.- RNAE N° 942

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

BALNEARIOS DURÁN S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
<u>Activo corriente</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	385.777	268.357
Activos financieros	3	65.254	55.251
Inventarios	4	45.200	54.186
Servicios y otros pagos anticipados		4.916	8.856
Activos por impuestos corrientes	5	34.156	61.619
<u>Activos no corrientes</u>			
Propiedad, planta y equipo	6	4.173.236	4.078.509
Activos por impuestos diferidos	7	<u>17.643</u>	=
TOTAL ACTIVOS		<u>4.726.181</u>	<u>4.526.779</u>
Pasivo			
<u>Pasivo corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	8	2.684	11.245
Obligaciones con instituciones financieras	9	202.348	120.331
Provisiones		1.542	1.662
Otras obligaciones corrientes	10	416.604	351.308
Anticipos de clientes		18.101	11.012
Otros pasivos corrientes		34.377	37.312
<u>Pasivo no corriente</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	9	151.172	192.410
Provisiones por beneficios a empleados	11	559.864	506.904
Pasivo diferido	12	238.400	243.944
TOTAL PASIVO		<u>1.625.090</u>	<u>1.476.128</u>
Patrimonio neto			
Capital	13	320.011	320.011
Reservas		160.006	160.006
Otros resultados integrales	14	2.358.228	2.358.228
Resultados acumulados	15	(247.627)	(247.627)
Resultados del ejercicio		<u>510.474</u>	<u>460.034</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>3.101.091</u>	<u>3.050.651</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4.726.181</u>	<u>4.526.779</u>

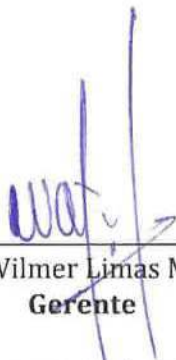

Ing. Wilmer Limas Martínez
Gerente


Ing. Patricia Alvarado Córdova
Contadora

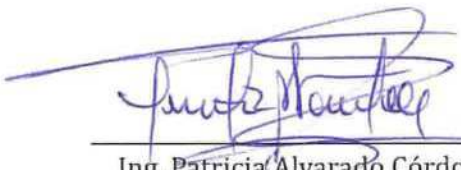
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

BALNEARIOS DURÁN S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes	16	749.539	675.914
Prestación de servicios	16	2.017.633	1.775.856
Intereses		5.987	9.381
(-) Descuento en ventas		(12.560)	(17.437)
Otros ingresos		<u>15.313</u>	<u>25.161</u>
Ventas netas		2.775.913	2.468.875
Costo de ventas y producción		<u>(1.531.133)</u>	<u>(1.370.546)</u>
Utilidad bruta en ventas		1.244.779	1.098.328
Gastos administrativos	17	(292.019)	(263.854)
Gastos de venta	18	(111.239)	(96.026)
Gastos financieros		(37.402)	(28.137)
Otros gastos		<u>(22.390)</u>	=
Resultado del ejercicio antes de impuestos		781.729	710.312
15% participación trabajadores	19	(117.259)	(106.547)
Impuesto a la renta causado	19	(177.183)	(143.731)
Resultado del ejercicio después de impuestos		487.287	460.034
(+) Ingreso por impuesto diferido		<u>23.187</u>	=
Resultado integral del ejercicio		<u>510.474</u>	<u>460.034</u>



Ing. Wilmer Limas Martínez
Gerente



Ing. Patricia Alvarado Córdova
Contadora

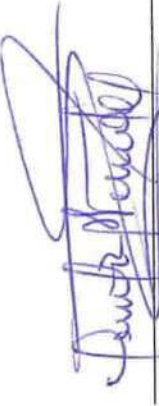
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

BALNEARIOS DURAN S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital	Reserva legal	Superávit por reval. PPE	Resultados acum. adoc. NIIF	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 01 Enero 2017	320.011	160.006	2.382.623	(247.627)	390.160	3.005.173
Distribución de dividendos					(390.160)	(390.160)
Ajuste por impuestos diferidos			(24.395)			(24.395)
Resultado integral total del ejercicio					460.034	460.034
Saldo inicial al 31 Diciembre 2017	320.011	160.006	2.358.228	(247.627)	460.034	3.050.652
Dividendos					(460.034)	(460.034)
Resultado integral total del ejercicio					510.474	510.474
Saldo final 31 Diciembre 2018	320.011	160.006	2.358.228	(247.627)	510.474	3.101.091


Ing. Wilmer Limas Martínez
Gerente


Ing. Patricia Alvarado Córdova
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

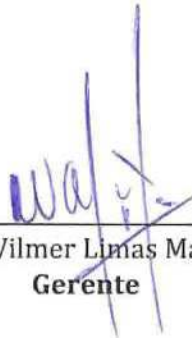
BALNEARIOS DURÁN S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	117.420	(85.512)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	746.002	595.725
Clases de cobros por actividades de operación	2.790.198	2.445.308
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.790.198	2.445.308
Clases de pagos por actividades de operación	(1.684.648)	(1.696.758)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(782.172)	(759.759)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(902.476)	(936.999)
Otros pagos por actividades de operación	(77.854)	-
Intereses pagados	(37.402)	(13.076)
Intereses recibidos	5.987	-
Impuestos a las ganancias pagados	(250.278)	(139.749)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(213.372)	(471.007)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(213.372)	(471.007)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(415.211)	(210.230)
Financiación por préstamos a largo plazo	250.000	300.000
Pagos de préstamos	(209.221)	(120.070)
Dividendos pagados	(455.990)	(390.160)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	117.420	(85.512)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>268.357</u>	<u>353.869</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>385.777</u>	<u>268.357</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

BALNEARIOS DURÁN S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO****CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.****EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	781.729	460.034
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(100.651)	389.673
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	113.189	92.559
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	57.414	46.836
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(177.183)	143.731
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(117.259)	106.547
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	23.188	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	64.924	(253.982)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(10.066)	(14.187)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(167)	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	3.941	18.165
(Incremento) disminución en inventarios	8.986	(3.772)
(Incremento) disminución en otros activos	9.820	(139.750)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(2.996)	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	33.452	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	11.062	(116.100)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	7.088	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>3.804</u>	<u>1.662</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>746.002</u>	<u>595.725</u>



Ing. Wilmer Limas Martínez
Gerente



Ing. Patricia Alvarado Córdova
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros