



BALNEARIOS DURÁN S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL EJERCICIO ECONÓMICO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 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
Nota 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
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
N°	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Cuenca, 12 de Febrero de 2020

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 2019 y 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 2019 y 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



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.

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.

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.

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 2019, 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 mes de Julio de 2020.

Nexoauditores Nexaudit Cía. 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**

	Notas	2012	2011
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	357.161	385.777
Activos financieros	3	71.686	65.254
Inventarios	4	49.625	45.200
Servicios y otros pagos anticipados	5	59.109	4.916
Activos por impuestos corrientes	6	36.084	34.156
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	7	4.126.421	4.173.236
Activos por impuestos diferidos	8	28.604	17.643
TOTAL ACTIVOS		4.728.691	4.726.181
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	9	5.192	2.684
Obligaciones con instituciones financieras	10	174.877	202.348
Provisiones		1.729	1.542
Otras obligaciones corrientes	11	432.507	416.604
Anticipos de clientes		11.194	18.101
Otros pasivos corrientes		29.618	34.377
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	10	199.548	151.172
Provisiones por beneficios a empleados	12	538.785	559.864
Pasivo diferido	13	232.855	238.400
TOTAL PASIVO		1.626.306	1.625.090
Patrimonio neto			
Capital	14	320.011	320.011
Reservas		160.006	160.006
Otros resultados integrales	15	2.358.228	2.358.228
Resultados acumulados	16	(247.627)	(247.627)
Resultados del ejercicio		511.768	510.473
TOTAL PATRIMONIO		3.102.385	3.101.091
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.728.691	4.726.181


Ing. Wilmer Linares Martínez
Gerente


Ing. Patricia Alvarado Córdova
Contadora

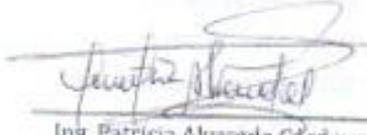
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

BALNEARIOS DURÁN S.A.

7/32

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes	17	789.600	749.539
Prestación de servicios	17	2.114.587	2.017.633
Intereses		11.004	5.987
(-) descuento en ventas		(15.962)	(12.560)
Otros ingresos		5.501	15.313
Ventas netas		2.904.730	2.775.913
Costo de ventas y producción		(1.637.519)	(1.531.133)
Utilidad bruta en ventas		1.267.211	1.244.779
Gastos de venta	18	(103.119)	(111.239)
Gastos Administrativos	19	(302.797)	(292.019)
Gastos financieros		(63.537)	(59.792)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		797.758	781.729
15% participación trabajadores	20	(119.664)	(117.259)
Impuesto a la renta causado	20	(182.832)	(177.183)
Resultado del ejercicio después de impuestos corrientes		495.263	487.286
(+) ingreso por impuesto diferido		16.505	23.187
Resultado del ejercicio después de impuestos diferidos		511.768	510.473
Resultado integral del ejercicio después de impuestos		511.768	510.473


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 revaluación de propiedades, planta y equipo	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Ganancia neta del período	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 01 de Enero de 2018	320.011	160.006	2.358.228	(247.627)	460.034	3.050.652
Dividendos					(460.034)	(460.034)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					510.474	510.474
Saldo inicial al 31 Diciembre 2018	320.011	160.006	2.358.228	(247.627)	510.473	3.101.091
Dividendos					(510.473)	(510.473)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					511.768	511.768
Saldo final 31 Diciembre 2019	320.011	160.006	2.358.228	(247.627)	511.768	3.102.385


Ing. Wilma Lina Martínez
Gerente


Ing. Patricia Alvarado Córdoba
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**

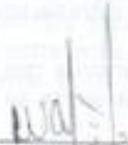
	2019	2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(28.616)	117.420
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	543.819	746.002
Clases de cobros por actividades de operación	2.874.900	2.790.198
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.874.900	2.790.198
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	-
Clases de pagos por actividades de operación	(2.106.865)	(1.762.502)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(846.773)	(782.172)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.109.309)	(902.476)
Otros pagos por actividades de operación	(150.783)	(77.854)
Intereses pagados	(63.537)	(37.402)
Intereses recibidos	11.004	5.987
Impuestos a las ganancias pagados	(177.183)	(250.278)
Otras entradas (salidas) de efectivo	5.501	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(86.750)	(213.372)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(86.750)	(213.372)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(485.685)	(415.211)
Financiación por préstamos a largo plazo	48.377	250.000
Pagos de préstamos	(27.471)	(209.221)
Dividendos pagados	(506.591)	(455.990)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(28.616)	117.420
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>385.777</u>	<u>268.357</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>357.161</u>	<u>385.777</u>

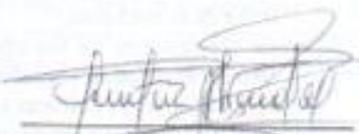
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	797.758	781.729
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(114.038)	(100.651)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	128.735	113.189
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	38.388	57.414
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(166.327)	(177.183)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(119.664)	(117.259)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	4.829	23.188
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(139.901)	64.924
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(6.419)	(10.066)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(13)	(167)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(54.194)	3.941
(Incremento) disminución en inventarios	(4.426)	8.986
(Incremento) disminución en otros activos	(12.889)	9.820
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	2.695	(2.996)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1.799	33.452
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(54.004)	11.062
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(6.907)	7.088
Incremento (disminución) en otros pasivos	(5.544)	3.804
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>543.819</u>	<u>746.002</u>


 Ing. Wilmer Limas Martínez
 Gerente


 Ing. Patricia Alvarado Córdova
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros