

## BALNEARIOS DURÁN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

#### 1. Identificación de la compañía:

BALNEARIOS DURAN S.A., fue constituida inicialmente como compañía de Responsabilidad Limitada mediante Escritura Pública en Marzo de 1969 inscrita en el Registro Mercantil en abril del mismo año, posteriormente mediante Escritura Pública de mayo de 1994 e inscrita en junio del mismo año con el Nro.138, fue transformada a Sociedad Anónima, su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Cuenca, Ecuador. Su objeto social es la explotación de establecimientos turísticos, hoteles, hostales, restaurantes, balnearios, bares, salas de diversión y canchas deportivas.

#### 2. Políticas Contables Significativas

##### 2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

##### 2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de BALNEARIOS DURAN S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC/DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N°. 84 del 23 de Diciembre de 2009.

##### 2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

##### 2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

## BALNEARIOS DURÁN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

#### 2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

#### 2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

#### 2.4.3 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**Impuesto corriente:** Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuestos diferidos:** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

## BALNEARIOS DURÁN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

**Impuestos corrientes y diferidos:** Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio; en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

#### 2.4.4 Propiedad, planta y equipo

**Medición en el momento del reconocimiento:** Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**Medición posterior al reconocimiento:** Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Método de depreciación y vidas útiles:** El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Ítem</u>            | <u>Vida útil</u><br><u>años</u> |
|------------------------|---------------------------------|
| Terrenos               | -                               |
| Edificios              | 20 - 50                         |
| Instalaciones          | 10                              |
| Muebles y enseres      | 10                              |
| Equipos de oficina     | 10                              |
| Equipos de computación | 3                               |
| Vehículos              | 10                              |

**Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo":** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

**Deterioro del valor de los activos:** Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

## BALNEARIOS DURÁN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

#### 2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.4.6 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

#### 2.4.7 Beneficios a empleados

##### Beneficios definidos:

**Jubilación patronal y bonificación por desahucio:** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**Participación a trabajadores:** La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

#### 2.4.8 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

## BALNEARIOS DURÁN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

**Venta de bienes:** Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**Prestación de servicios:** Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

**Ingresos por intereses:** son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

#### 2.4.9 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se elegiere el pago, y se registran en el periodo de la esencia de la transacción.

#### 2.4.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### 2.4.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

#### 2.4.12 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

## BALNEARIOS DURÁN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

#### 2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisiones, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

#### 2.4.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

#### 2.4.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

## BALNEARIOS DURÁN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

#### 2.4.12.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transfiriendo, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habrían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del periodo.

#### 2.4.12.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Clasificación como deuda o patrimonio:** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

**Instrumentos de Patrimonio:** Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

**Pasivos financieros:** Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, (cuando sea adecuado), en un periodo mas corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

## BALNEARIOS DURÁN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

**Baja en cuentas de un pasivo financiero:** La compañía dara de baja un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoca en el resultado del periodo.

#### 2.4.13 Utilidad (Pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas para el número de acciones.

#### 2.4.14 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Norma   | Tema                                                                                                                                                                                                                                                                         | Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| NIIF 9  | Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.                                                                                                                                    | Enero 1, 2018                                                 |
| NIIF 15 | Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo unico para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas (CINIIF 10, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31). | Enero 1, 2018                                                 |
| NIIF 16 | Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicaría que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.           | Enero 1, 2019                                                 |

## BALNEARIOS DURÁN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

#### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Deterioro de activos:** A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos:** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, debe utilizar la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (al final del periodo sobre el que se informa).

**3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo":** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

**3.4 Provisiones:** Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

## BALNEARIOS DURÁN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

#### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está compuesto por:

|                        | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|------------------------|----------------|----------------|
| Caja                   | 4,750          | 3,140          |
| Bancos                 | 73,395         | 150,729        |
| Inversiones temporales | 190,212        | 200,000        |
| <b>Total</b>           | <b>268,357</b> | <b>353,869</b> |

El valor razonable del efectivo y equivalentes de efectivo es igual a su valor registrado en libros debido a su liquidez.

A diciembre 31 de 2017, correspondió a "certificados de depósito" en instituciones financieras locales, a la tasa de interés anual del 2.35% y 7% y vencimientos de 20 y 90 días respectivamente. Las instituciones financieras donde se mantienen las inversiones tienen una calificación de crédito AAA- y AAA, AA+, A+, y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

#### 5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2017 y 2016, fueron los siguientes:

|                                       | <u>2017</u>   | <u>2016</u>   |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Clientes                              | 53,801        | 41,877        |
| Deudas de funcionarios y trabajadores | 5,926         | 3,323         |
| Anticipos a proveedores               | 208           | 1,750         |
| Otras cuentas por cobrar              | 1,451         | 1,848         |
| <b>Total</b>                          | <b>61,386</b> | <b>48,798</b> |

La cartera de clientes está compuesta por deudores comerciales, a su valor bruto (juntos de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del objeto social de la compañía.

La compañía no registró una provisión para la cartera incobrable, debido a la naturaleza de sus operaciones.

**BALNEARIOS DURÁN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

**6. Inventarios**

Este rubro al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

|                        | <u>2017</u>   | <u>2016</u>   |
|------------------------|---------------|---------------|
| Bodega General         | 49,071        | 46,560        |
| Materiales y repuestos | 5,115         | 3,854         |
| <b>Total</b>           | <b>54,186</b> | <b>50,414</b> |

**7. Impuestos corrientes**

Este rubro, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

|                                                    |                    |                    |
|----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>a. <u>Activos por impuestos corrientes:</u></b> | <b><u>2017</u></b> | <b><u>2016</u></b> |
| IVA pagado a proveedores                           | 8,855              | 7,677              |
| IVA retenido de clientes                           | 1,816              | 2,155              |
| Credito tributario IVA                             | 28,841             | -                  |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta    | 13,685             | 12,056             |
| Anticipo del Impuesto a la renta                   | 8,421              | 24,668             |
| <b>Total</b>                                       | <b>61,619</b>      | <b>46,554</b>      |

|                                                           |                    |                    |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>b. <u>Pasivo por impuestos corrientes:</u></b>         | <b><u>2017</u></b> | <b><u>2016</u></b> |
| IVA cobrado a clientes                                    | 26,424             | 27,292             |
| Retenciones de IVA por pagar                              | 2,447              | 1,835              |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 2,072              | 1,677              |
| Impuesto a la renta causado del ejercicio                 | 143,731            | 129,649            |
| <b>Total</b>                                              | <b>174,674</b>     | <b>160,453</b>     |

**BALNEARIOS DURAN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

**c. Conciliación tributaria - contable**

La conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de conformidad a las disposiciones legales es la siguiente:

|                                                                                        | <u>2017</u>    | <u>2016</u>      |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta | 710,312        | 605,801          |
| Participación a trabajadores                                                           | (106,547)      | (90,870)         |
| <b>Utilidad antes de impuestos</b>                                                     | <b>603,765</b> | <b>514,931</b>   |
| Gastos no deducibles                                                                   | 49,559         | 66,921           |
| Deducciones permitidas por ley                                                         | -              | (14,713)         |
| <b>Base imponible</b>                                                                  | <b>653,324</b> | <b>567,139</b>   |
| Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%                                        | 143,731        | 124,771 *        |
| Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado                     | 20,477         | 37,134 **        |
| <b>Impuesto a la renta causado</b>                                                     | <b>143,731</b> | <b>124,771</b>   |
| (-) Retenciones en la fuente                                                           | (13,686)       | (12,056)         |
| (-) Anticipo del impuesto renta pagado                                                 | (8,421)        | (24,666)         |
| <b>(Crédito tributario del Impuesto a la Renta)</b>                                    | <b>121,624</b> | <b>88,049 **</b> |

\* De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

\*\* A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante los años 2017 y 2016, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el impuesto a la renta causado.

**BALNEARIOS DURÁN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

**d. Impuesto sobre las ganancias diferido**

Los movimientos del impuesto diferido a las ganancias por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

El impuesto a la renta diferido fue determinado de la siguiente manera:

|                                                                                     | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Reavalúo, neto de depreciación                                                      | 1,108,836      | 1,108,836      |
| 5 años depreciados: 2012 al 2016                                                    | (133,060)      | (110,883)      |
| 45 años por depreciar: 2017 al 2061                                                 | 975,776        | 997,953        |
|                                                                                     |                |                |
|                                                                                     | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
| Saldo inicial del periodo                                                           | 214,670        | 219,550        |
| Ajuste por reconocimiento del cambio de tasa del impuesto a la renta del 22% al 25% | 24,385         | -              |
| Impuesto diferido reconocido en el resultado del periodo                            | 4,879          | (4,880)        |
| Saldo final del periodo                                                             | <u>243,944</u> | <u>214,670</u> |

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos depende de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro.

Las disposiciones legales del Ecuador prevén el reconocimiento tributario de impuestos diferidos únicamente en los casos y condiciones establecidas en la normativa tributaria, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables que se produzcan a partir del 1 de enero de 2015, a excepción de los efectos provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.

Para fines tributarios, en caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas NIIF, prevalecerán las primeras.

**BALNEARIOS DURÁN S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

**8. Propiedad, planta y equipo**

A diciembre 31 de 2017 y 2016, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

|                        | Costo              |                    | Vida útil<br>años |
|------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
|                        | 2017               | 2016               |                   |
| Terrenos               | 1,505,411          | 1,505,411          | -                 |
| Edificios              | 3,585,108          | 3,406,790          | 20 - 50           |
| Instalaciones          | 191,175            | 191,175            | 10                |
| Muebles y enseres      | 141,181            | 122,498            | 10                |
| Equipos de oficina     | 182,784            | 159,346            | 10                |
| Equipos de computación | 60,044             | 49,800             | 3                 |
| Vehículos              | 59,353             | 36,353             | 10                |
| Obras en curso         | 217,325            | -                  | -                 |
|                        | <b>5,942,381</b>   | <b>5,471,373</b>   |                   |
| Depreciación acumulada | <b>(1.883,872)</b> | <b>(1.771,312)</b> |                   |
| <b>Total</b>           | <b>4,078,509</b>   | <b>3,700,061</b>   |                   |

# BALNEARIOS DURÁN S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

\* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

| Costo                        | Terrenos  | Edificios | Instalaciones | Muebles y enseres | Equipos de oficina | Equipos de computación | Vehículos | Obras en proceso | TOTAL     |
|------------------------------|-----------|-----------|---------------|-------------------|--------------------|------------------------|-----------|------------------|-----------|
| Saldo a Diciembre 31 de 2015 | 1,505,411 | 3,382,891 | 178,980       | 122,498           | 160,477            | 48,294                 | 36,353    | 4,612            | 5,439,506 |
| Adquisiciones                | -         | -         | 1,144         | -                 | 834                | 1,506                  | -         | 37,751           | 41,235    |
| Activaciones                 | -         | 23,909    | (1,051)       | -                 | -                  | -                      | -         | (42,363)         | (17,503)  |
| Bajas                        | -         | -         | -             | -                 | (1,985)            | -                      | -         | -                | (1,985)   |
| Saldo a Diciembre 31 de 2016 | 1,505,411 | 3,406,790 | 191,175       | 122,498           | 159,346            | 49,800                 | 36,353    | -                | 5,471,373 |
| Adquisiciones                | -         | 152,945   | -             | 18,693            | 23,438             | 9,721                  | 23,000    | 244,944          | 472,731   |
| Activaciones                 | -         | 25,373    | -             | -                 | -                  | 523                    | -         | (25,898)         | -         |
| Bajas                        | -         | -         | -             | -                 | -                  | -                      | -         | (1,723)          | -         |
| Saldo a Diciembre 31 de 2017 | 1,505,411 | 3,585,108 | 191,175       | 141,191           | 182,784            | 60,044                 | 59,353    | 217,325          | 6,942,391 |

| Depreciación acumulada y valor en libros | Edificios | Instalaciones | Muebles y enseres | Equipos de oficina | Equipos de computación | Vehículos | TOTAL     |
|------------------------------------------|-----------|---------------|-------------------|--------------------|------------------------|-----------|-----------|
| Saldo a Diciembre 31 de 2015             | 1,411,136 | 39,052        | 85,766            | 87,340             | 36,981                 | 23,536    | 1,683,811 |
| Depreciación del año                     | 44,515    | 19,461        | 11,271            | 4,881              | 7,940                  | 2,652     | 87,720    |
| Bajas                                    | -         | -             | (219)             | -                  | -                      | -         | (219)     |
| Saldo a Diciembre 31 de 2016             | 1,455,651 | 58,513        | 96,818            | 92,221             | 44,921                 | 26,188    | 1,771,312 |
| Depreciación del año                     | 47,962    | 18,965        | 4,673             | 11,732             | 6,179                  | 5,049     | 92,560    |
| Saldo a Diciembre 31 de 2017             | 1,503,613 | 77,478        | 101,491           | 103,953            | 51,100                 | 31,237    | 1,863,872 |

A Diciembre 31 de 2017, Propiedad, planta y equipo por US\$ 1,292,394 se encuentra sujeto a hipotecas y préstamos para garantizar líneas de crédito con el Banco de la Piedad, S.A.

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, neto a rehabilitación de propiedad, planta y equipo, ya que no tiene la obligación legal ni contractual para hacerlo.

Existe cobertura de seguros y esta cubre varios riesgos, entre ellos, responsabilidad civil, incendio, robo entre otros. Los riesgos han sido asegurados con Colonial Commercial de Seguros y Reaseguros S.A. y Generali Estructura Compañía de Seguros S.A.

**BALNEARIOS DURÁN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

**9. Cuentas por pagar comerciales y otras**

A diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

|                               | <u>2017</u>   | <u>2016</u>   |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Proveedores nacionales        | 10,203        | 8,373         |
| Cuentas por pagar al personal | 23,055        | 19,481        |
| Retenciones al personal       | 9,226         | 8,922         |
| Anticipos de clientes         | 11,012        | 13,275        |
| Otras cuentas por pagar       | 45,247        | 26,829        |
| <b>Total</b>                  | <b>98,743</b> | <b>76,880</b> |

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

**10. Cuentas por pagar financieras**

A diciembre 31 de 2017 y 2016, comprende:

**a. Créditos comerciales corrientes**

|                                          | <u>2017</u>    | <u>2016</u>   |
|------------------------------------------|----------------|---------------|
| Porción corriente de deuda a largo plazo | 120,331        | 81,740        |
| Intereses por pagar                      | 1,662          | -             |
| <b>Total Corto plazo</b>                 | <b>121,993</b> | <b>81,740</b> |

**b. Créditos comerciales no corrientes**

|                                          | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Locales</b>                           |                |                |
| Banco de la Producción S.A, PRODUBANCO   | 312,741        | 132,810        |
|                                          | <b>312,741</b> | <b>132,810</b> |
| Porción corriente de deuda a largo plazo | (120,331)      | (81,740)       |
| <b>Total Largo plazo</b>                 | <b>192,410</b> | <b>51,070</b>  |

Las instituciones financieras donde se mantiene los préstamos tienen una calificación de crédito AAA- / AAA, y no presentan vencimientos.

\* A diciembre 31 de 2017 y 2016, los créditos comerciales corrientes comprenden operaciones de créditos comerciales realizadas a tasas anuales que van desde el 8% al 9.30%, y plazos de 1451 y 1800 días.

# BALNEARIOS DURÁN S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

### 11. Beneficios a empleados

A diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende:

| a. <u>Corto plazo</u>           | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Beneficios sociales             | 30,913         | 27,000         |
| Participación a trabajadores    | 106,547        | 90,870         |
| Jubilación Patronal (corriente) | -              | 26,536         |
| Desahucio                       | -              | 7,091          |
| <b>Total</b>                    | <b>137,460</b> | <b>151,497</b> |

Los beneficios sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y vacaciones, establecidas por el código laboral.

### b. Largo plazo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios a empleados de post empleo y por terminación de empleo fueron los siguientes:

|                     | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|---------------------|----------------|----------------|
| Jubilación Patronal | 409,061        | 375,596        |
| Desahucio           | 97,843         | 83,867         |
| <b>Total</b>        | <b>506,904</b> | <b>459,463</b> |

A diciembre 31 de 2017, La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

|                                         | <u>Jubilación Patronal</u> | <u>Desahucio</u> | <u>Total Jubilación Patronal y Desahucio</u> |
|-----------------------------------------|----------------------------|------------------|----------------------------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2017             | 402,131                    | 90,958           | 493,089                                      |
| Costo por servicios corrientes          | 18,524                     | 7,617            | 26,141                                       |
| Costos financieros                      | 16,543                     | 3,957            | 20,499                                       |
| Otros resultados Integrales (ORI)       | (6,785)                    | (351)            | (7,136)                                      |
| Costos por servicios pasados            | -                          | (4,338)          | (4,338)                                      |
| Beneficios pagados                      | (12,672)                   | -                | (12,672)                                     |
| Reversión por trabajadores salidos      | (6,669)                    | -                | (6,669)                                      |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre de 2017</b> | <b>409,062</b>             | <b>97,842</b>    | <b>506,904</b>                               |

**Jubilación patronal:** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en 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.

## BALNEARIOS DURÁN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

**Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de 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.

El estudio actuarial fue realizado por la empresa LOGARITMO CIA. LTDA. La tasa de descuento promedio es equivalente 8.34%, misma que resulta de ponderar geométricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador, de acuerdo con la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC.

## 12. Instrumentos financieros

### 12.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En ésta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía. El riesgo al que está expuesto es mínimo; la compañía no mantiene préstamos que generen intereses.

#### 12.1.1 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por personas naturales y jurídicas ubicadas principalmente en la ciudad de Quenica.

#### 12.1.2 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los periodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

El flujo de los fondos generados por la empresa son directamente relacionados al objeto social de la compañía.

#### 12.1.3 Riesgo de capital

La Compañía mantiene un adecuado nivel de capitalización, maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

## BALNEARIOS DURÁN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017.

(en US dólares)

#### 12.2 Categorías de instrumentos financieros

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

|                                                        | Notas | 2017           | 2016           |
|--------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| <i>Activos financieros medidos al costo amortizado</i> |       |                |                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                    | 4     | 266,357        | 353,889        |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras                 | 5     | 81,386         | 48,798         |
| <b>Total</b>                                           |       | <b>329,743</b> | <b>402,687</b> |
| <i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</i> |       |                |                |
| Cuentas por pagar comerciales y otras                  | 9     | 98,743         | 76,880         |
| Cuentas por pagar financieras                          | 10    | 314,403        | 132,810        |
| <b>Total</b>                                           |       | <b>413,146</b> | <b>209,690</b> |

#### 12.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

#### 13. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31, de 2017 y 2016, está representado por 320.011 acciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

| Accionistas                                     | Porcentaje de Participación | Domicilio |
|-------------------------------------------------|-----------------------------|-----------|
| Samaniego Durán Fauny Eulalia                   | 12.57%                      | Ecuador   |
| Samaniego Durán Ricardo Gilberto                | 11.77%                      | Ecuador   |
| Sucesión Indivisa Hernán Gilberto Saldana Durán | 6.31%                       | Ecuador   |
| Durán Castillo Carmen Isabel                    | 8.15%                       | Ecuador   |
| Durán Castillo Elba Beatriz                     | 6.15%                       | Ecuador   |
| Abad Peña Mercedes María                        | 6.14%                       | Ecuador   |
| Durán González Ana María                        | 2.23%                       | Ecuador   |
| Durán González Gladys Susana                    | 2.17%                       | Ecuador   |
| Durán González Laura Cecilia                    | 2.07%                       | Ecuador   |
| Durán Durán Dora Esperanza                      | 2.06%                       | Ecuador   |
| Otros menores                                   | 42.41%                      | Ecuador   |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>100.00%</b>              |           |

**BALNEARIOS DURÁN S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

**14. Ingresos por actividades ordinarias**

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, este rubro corresponde a:

|                              | <u>2017</u>      |                  |                           |
|------------------------------|------------------|------------------|---------------------------|
|                              | <u>Ingresos</u>  | <u>Costos</u>    | <u>Margen de Utilidad</u> |
| Servicios de Balneario y SPA | 1,412,263        | 581,226          | 831,037                   |
| Alimentos y Bebidas          | 664,818          | 608,142          | 56,676                    |
| Hospedaje y recreaciones     | 357,252          | 181,179          | 176,073                   |
| Otros ingresos               | 25,162           | -                | 25,162                    |
| <b>Total</b>                 | <b>2,459,495</b> | <b>1,370,547</b> | <b>1,088,948</b>          |

  

|                              | <u>2016</u>      |                  |                           |
|------------------------------|------------------|------------------|---------------------------|
|                              | <u>Ingresos</u>  | <u>Costos</u>    | <u>Margen de Utilidad</u> |
| Servicios de Balneario y SPA | 1,372,720        | 601,417          | 771,303                   |
| Alimentos y Bebidas          | 615,675          | 578,124          | 37,551                    |
| Hospedaje y recreaciones     | 350,189          | 169,807          | 180,382                   |
| Otros ingresos               | 1,193            | -                | 1,193                     |
| <b>Total</b>                 | <b>2,339,777</b> | <b>1,349,348</b> | <b>990,429</b>            |

**BALNEARIOS DURÁN S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

**15. Gasto de ventas**

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, este rubro corresponde a:

|                                                          | <u>2017</u>   | <u>2016</u>    |
|----------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal | 9,305         | 10,005         |
| Honorarios, comisiones y servicios prestados             | 33,300        | 26,215         |
| Publicidad y propaganda                                  | 36,425        | 38,649         |
| Servicios básicos                                        | 1,279         | 6,354          |
| Seguros                                                  | 620           | 2,162          |
| Depreciaciones                                           | 8,016         | 8,484          |
| Otros gastos                                             | 7,081         | 8,368          |
| <b>Total</b>                                             | <b>96,026</b> | <b>100,217</b> |

**16. Gastos administrativos y generales**

El acumulado por los ejercicios 2017 y 2016 corresponde a los siguientes rubros:

|                                                          | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal | 152,697        | 153,508        |
| Participación a trabajadores                             | 106,547        | 90,870         |
| Honorarios, comisiones y servicios prestados             | 39,071         | 36,822         |
| Impuestos y contribuciones                               | 38,709         | 54,046         |
| Software                                                 | 1,950          | 3,271          |
| Servicios básicos                                        | 6,540          | 7,286          |
| Mantenimientos                                           | 4,982          | 2,227          |
| Afilaciones y suscripciones                              | 2,294          | 1,941          |
| Suministros y materiales                                 | 1,431          | 1,860          |
| Gastos bancarios                                         | 4,018          | 5,446          |
| Depreciaciones                                           | 7,843          | 5,486          |
| Otros gastos                                             | 8,347          | 4,496          |
| <b>Total</b>                                             | <b>374,419</b> | <b>367,259</b> |

## BALNEARIOS DURÁN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

**\* Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de administración**

|                                 | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Sueldos y salarios              | 99,884         | 97,636         |
| Horas extras                    | 1,285          | 1,185          |
| Comisiones                      | 4,916          | 3,296          |
| Décimo tercer sueldo            | 9,082          | 8,929          |
| Décimo cuarto sueldo            | 3,404          | 3,134          |
| Vacaciones                      | 4,529          | 4,465          |
| Fondos de reserva               | 8,472          | 7,022          |
| Aportes al IESS                 | 13,189         | 13,019         |
| Jubilación patronal y desahucio | 3,947          | 6,485          |
| Otros al personal               | 3,979          | 5,337          |
| <b>Total</b>                    | <b>152,887</b> | <b>163,509</b> |

#### 17. Transacciones con partes relacionadas

Las operaciones de compras y ventas con compañías relacionadas, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron:

|                     | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------|-------------|-------------|
| Ventas de servicios | 41,853      | 37,540      |
| Compras             | 38,377      | 11,266      |

Las transacciones con partes relacionadas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros. Las transacciones no incluyen impuesto al valor agregado.

#### 18. Precios de transferencia:

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- \* El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- \* El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

BALNEARIOS DURÁN S.A. no aplica el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

**BALNEARIOS DURÁN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US.dólares)

---

**19. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

  
Ing. Wilmer Lirio Martínez  
Gerente General  
Ing. Patricia Alvarado Córdova  
Contadora