

BALNEARIOS DURÁN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN GENERAL**

BALNEARIOS DURÁN S.A.- Fue constituida mediante escritura pública el 19 de marzo de 1969, en la ciudad de Cuenca – Ecuador, aprobada con Resolución de la Superintendencia de Compañías, en la misma fecha e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de abril de 1969, bajo el número 37.

La Compañía realiza aumentos de capital, mediante escrituras públicas, las mismas que han sido inscritas en el Registro Mercantil en las siguientes fechas: 22 de Septiembre de 1980; 24 de abril de 1984; 03 de julio de 1985; 25 de octubre de 1991; 01 de junio de 1994; 02 de agosto de 2002 y el 22 de julio de 2003.

Además, mediante escritura pública y con Resolución de la Superintendencia de Compañías, con fecha 31 de mayo de 1994, realiza la transformación de Compañía Limitada a compañía anónima y la adopción de nuevos estatutos.

Luego La Compañía realiza mediante escritura pública, el cambio de objeto social y fijar el capital autorizado, aprobado el 12 de julio de 2004, bajo el número de Resolución de la Superintendencia de Compañías n° 384, inscrita en el Registro Mercantil n° 271.

Su objeto social es la elaboración, La industria turística en general, y especialmente la instalación y explotación de balnearios públicos, hoteles, hosterías, cabañas, moteles, restaurantes, salas de diversión y de juegos; aprovechando de manera particular las aguas termales de la parroquia baños del cantón Cuenca. Actividades de alojamiento. Otros servicios de alojamientos por corto tiempo: casas de huéspedes; cabañas, chalets, cabañas con servicio de mantenimiento y limpieza, hostales juveniles y refugios de montaña.

El domicilio legal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la Avenida Ricardo Durán s/n y Paseo de La Guadalupana.

1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS APLICADAS

Resumen de las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF completas, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de Jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización del Directorio de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, para su aprobación definitiva.

BALNEARIOS DURÁN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre del 2017, se publicaron nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entran en vigencia a partir del 01 de enero de 2018 y otras a partir del 01 enero de 2019.

En relación a la NIIF 9, 15 y 16 la Administración informa que basada en una evaluación general no se presentan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es cuentas por cobrar a clientes, que se liquidan dentro del corto plazo; la Administración no prevé pérdidas por deterioro significativas debido al tipo de operaciones efectuadas.
- NIIF 15: Los ingresos de La Compañía por la venta de bienes y/o servicios se registran en el momento en el que se realiza la transferencia del producto o de la prestación del servicio, es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño, los precios de la transacción es previamente pactado con sus clientes y no existen costos significativos incurridos para obtener los contratos de ventas; motivo por el cual, no se ha tenido mayores efectos al adoptar esta norma. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- NIIF 16: En relación a los arrendamientos La Compañía al momento se encuentra realizando el análisis de los efectos de esta norma que entrará en vigencia en enero del 2019.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIF se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;

BALNEARIOS DURÁN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

Años	Inflación
2016	1,12%
2017	(0,20%)
2018	0,27%

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS AL PRESENTE INFORME.**Efectivo y equivalentes de efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad. Son medidos inicialmente a su valor razonable (reconocido en activo o pasivo), más cualquier costo atribuible a la transacción. Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía mantuvo activos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas por cobrar clientes: Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su valor nominal. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Están representados en el estado de situación financiera por inversiones temporales, correspondientes a certificados de depósitos con fechas de vencimiento fijas, que la Administración tiene la intención de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses.

Cuentas por cobrar a empleados (préstamos): Son cuentas que se reconocen al costo, corresponden a los préstamos que La Compañía otorga a sus trabajadores, los mismos que son recaudados en el corto plazo y no generan costos financieros. Se recuperan mensualmente a través de descuentos en el rol de los trabajadores.

Cuentas por cobrar a relacionadas.- Que provienen de operaciones comerciales y financiamiento. Son cuentas por cobrar con entidades relacionadas, por préstamos para financiamiento de capital de trabajo y por ventas realizadas en el curso normal del negocio. Se reconocen inicialmente al costo, no devengan intereses.

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes y concluye que no amerita estimaciones por deterioro de cartera.

Baja de activos y pasivos financieros.- Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de La Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara, contemplados en la normativa legal que La Compañía recuperará en el corto plazo.

Impuesto a la renta

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables 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

El impuesto diferido se reconoce con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponderables.
- Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) La Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

BALNEARIOS DURÁN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del período que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

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

Item	Vida útil en años	% depreciación
Edificios (*)	10, 20 y 50	10, 5 y 2
Instalaciones	20	66,66 hasta 5
Muebles y enseres	10	33,3 hasta 10
Maquinaria	10	83 hasta 10
Equipo y software de computación	5	50 hasta 20
Vehículos	8 y 10	12,50; 10
Otras propiedades, planta y equipo	10	42 hasta 10

(*) Incluyen activos revaluados.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo
Cuentas y documentos por pagar

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente y no corrientes, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de La Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los socios resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

Pasivo a largo plazo

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

BALNEARIOS DURÁN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Para este estudio La Compañía ha contratado a Logaritmo Cía. Ltda., una empresa especializada, debidamente calificada por los organismos de control.

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, valor que se encuentra registrado en el Registro Mercantil.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del no menor al 10% de la utilidad neta anual, para su constitución hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Superávit por revaluación

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo, resultado de estudios actuariales, incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del período.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece la NIIF 1. En el presente período se realiza la transferencia como subcuenta de la cuenta resultados acumulados, como establecen las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplen todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;

BALNEARIOS DURÁN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad, el gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% y 22% para los años 2018 y 2017 respectivamente, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

- **Estimaciones para deterioro de cartera.-** Se determina en base a la evidencia objetiva, considerando las dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la mora o falta de pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre La Compañía realiza estimaciones de deterioro para cuenta por cobrar, concluyendo que no necesita estimaciones por deterioro.
- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.-** El valor presente de las

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.
- **La revalorización de activos fijos.-** Es una práctica contable que permite incrementar el valor en libros de los activos fijos a valores de mercado. Las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) requieren que los activos fijos se registren al costo, pero permiten dos modelos para la contabilidad de los activos fijos, lo cuales son: el modelo del costo y el modelo de revaluación.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, y posicionamiento de la empresa.
- **Riesgo de liquidez.-** las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos de caja proyectados, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la mejora constante de sus productos y lograr así la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.81	Productivo Corporativo	9.83
Productivo Empresarial	9.85	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.23	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.07	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.69	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.80	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.81	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.63	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.62	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.48	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.02	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.82	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista ¹	26.52	Microcrédito Minorista*	26.50
Microcrédito de Acumulación Simple ¹	23.53	Microcrédito de Acumulación Simple*	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ²	20.24	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	23.50
Inversión Pública	8.58	Inversión Pública	9.33

BALNEARIOS DURÁN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- **Riesgo de crédito.-** Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas y manuales en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2018	2017
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-/AAA-
Banco Procredit S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Austro S.A.	AA/AA	AA-/AA-
Cooperativa JEP	AA-	A+
Coop. Jardín Azuayo	AA-	A+

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	2018	2017
Caja	3.250	4.750
Produbanco corriente	64.519	60.856
Pacifico corriente	3.412	2.356
Produbanco ahorros	2.180	2.177
Cooperativa La Merced ahorros	2.936	6
Coop Jardin Azuayo ahorros	129	-
Coop. "Jep" ahorros	3.068	2.600
Procredit ahorros	132	131
Austro corriente	5.571	5.270
Produbanco fondo disponible	50.000	-
Banco de Guayaquil	-	50.213
Coop Jardin Azuayo - inversiones -	50.000	-
Banco del Austro	50.000	-
Coop. "Jep" juventud Ecuatoriana Progresista	50.000	50.000
Mutualista Azuay	50.580	50.000
Cooperativa La Merced	50.000	40.000
Total	385.777	268.357

BALNEARIOS DURÁN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	65.087	55.251
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	<u>167</u>	<u>0</u>
Total	<u>65.254</u>	<u>55.251</u>

(1) Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar a no relacionados, se encuentran de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes créditos	42.842	42.899
Tarjetas de crédito Diners	4.346	2.400
Tarjetas de crédito Visa	10.505	5.499
Tarjetas de crédito Mastercard	4.331	2.561
Tarjetas de crédito American Express	1.713	443
Rendimiento por cobrar intereses	1.134	1.234
Deudores varios	<u>217</u>	<u>217</u>
Total	<u>65.087</u>	<u>55.251</u>

(*) Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos de clientes, por fechas de antigüedad:

	<u>2018</u>
Por Vencer	19.560
De 1 a 3 meses	5.603
De 4 a 6 meses	6.766
De 7 a 9 meses	7.379
De 10 a 12 meses	2.040
Mas de 12 meses	<u>1.495</u>
Total	<u>42.842</u>

4.- INVENTARIO

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios de prod. Term. Y mercad. En almacén - comprado a terceros	40.082	49.071
Inventarios repuestos, herramientas y accesorios	<u>5.117</u>	<u>5.115</u>
Total	<u>45.200</u>	<u>54.186</u>

BALNEARIOS DURÁN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (iva)	10.297	39.512
Crédito tributario a favor de la empresa (i. R.)	15.026	13.686
Anticipo de impuesto a la renta	<u>8.833</u>	<u>8.421</u>
Total	<u>34.156</u>	<u>61.619</u>

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	Saldo Dic 2017	Adiciones	Bajas y ajustes	Reclasificaciones	Saldo Dic 2018
Terrenos	1.505.411				1.505.411
Edificios	3.585.108	2.195		370.195	3.957.498
Instalaciones	191.175				191.175
Muebles y enseres	141.181	14.670			155.850
Maquinaria y equipo	181.206	6.095	(705)	503	187.098
Equipos de computación	60.044	1.467			61.511
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	59.353				59.353
Otros propiedades, planta y equipo	217.325	188.947		(375.679)	30.593
Repuestos y herramientas	1.578				1.578
Subtotal	5.942.381	213.372	(705)	(4.981)	6.150.066
(-) Depreciación Acumulada propiedades, planta y equipo	-1.863.871	(113.189)	229	-	(1.976.830)
Total	<u>4.078.509</u>	<u>100.184</u>	<u>(476)</u>	<u>(4.981)</u>	<u>4.173.236</u>

7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2018, se presenta el valor de USD 17.643, por diferencias temporarias, asignadas por estimaciones de jubilación y desahucio.

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, se encuentran los valores de USD 2.684 y 11.245, respectivamente.

BALNEARIOS DURÁN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

Institución Financ.	Interés	Inicio	Finalizac.	C/plazo	L/plazo	Garantía
Banco Produbanco S.A.	9,31%	6/06/2017	5/05/2021	75.039	117.438	Hipoteca
Banco Produbanco S.A.	8,00%	20/04/2018	20/03/2020	<u>127.309</u>	<u>33.734</u>	Hipoteca
Total				<u>202.348</u>	<u>151.172</u>	

10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, están conformadas por los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la administración tributaria	215.385	174.673
Con el iess	19.404	17.161
Por beneficios de ley a empleados	150.734	137.460
Dividendos por pagar	4.044	-
Otros	<u>27.037</u>	<u>22.014</u>
Total	<u>416.604</u>	<u>351.308</u>

(1) Con la administración tributaria, se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	177.183	143.731
retenciones en la fuente	3.183	2.071
iva cobrado	32.821	26.423
iva retenido a proveedores	<u>2.198</u>	<u>2.447</u>
Total	<u>215.385</u>	<u>174.673</u>

(2) Con el IESS, se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aporte Patronal por pagar	6.478	5.800
Aporte Personal por pagar	5.038	4.399
Préstamos	5.318	4.826
Fondo de reserva	<u>2.569</u>	<u>2.135</u>
Total	<u>19.404</u>	<u>17.160</u>

(3) Por beneficios de ley a empleados, se presentan de la siguiente manera:

BALNEARIOS DURÁN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	117.259	106.547
Décimo tercer sueldo	3.961	3.680
Décimo cuarto sueldo	14.028	12.949
Vacaciones	<u>15.486</u>	<u>14.285</u>
Total	<u>150.734</u>	<u>137.460</u>

(*) Por beneficios de ley a empleados, se presentan de la siguiente manera:

	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>
Saldo inicial 01 Enero 2018	3.680	12.949
Pagos (-)	51.674	35.190
Provisiones	51.955	35.882
Ajustes (+ o -)	=	<u>386</u>
Saldo final 31 Dic 2018	<u>3.961</u>	<u>14.028</u>

(4) Por otros, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se presenta el valor de USD 27.037 y USD 22.014, respectivamente.

11.-PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre los movimientos fueron como sigue:

	Jubilac. Patronal	Desahucio
Saldo inicial	409.061	97.843
Pagos (-)	(854)	(3.601)
Provisiones	52.162	22.011
Ajustes (+ o -)	<u>(14.918)</u>	<u>(1.839)</u>
Saldo final	<u>445.450</u>	<u>114.414</u>

Al 31 de Diciembre de 2018, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos. Las suposiciones principales utilizadas por La Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2018, son las siguientes:

	Jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana IESS	
Tabla de mortalidad	2020	Desahucio
Tasa de descuento promedio	8,21%	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,91%	3,91%
Tasa de rotación promedio	6,06%	6,06%
Costos laboral por servicio	(27.306)	(13.647)
Costo financiero	(19.656)	(5.326)
Pérdida (ganancia) actuarial	2.454	281

BALNEARIOS DURÁN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****12.-PASIVOS DIFERIDOS**

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, se encuentra el valor de USD 238.400 y USD 243.944; respectivamente, valores que se originan por diferencias temporarias del revalúo de propiedad planta y equipo, y se devengan conforme de va depreciando el activo

13.- CAPITAL SOCIAL

El capital social está constituido por acciones, que tienen el valor nominal de USD 1,00 cada una; distribuidas de la siguiente manera:

Nombre	Nac.	Capital	Partc. %
Samaniego Duran Fanny Eulafia	Ecuador	40.219	12,57%
Samaniego Duran Ricardo Gilberto	Ecuador	37.668	11,77%
Sucesion Indivisa Hernan Gilberto Saldaña Duran	Ecuador	20.181	6,31%
Duran Castillo Carmen Isabel	Ecuador	19.667	6,15%
Duran Castillo Elba Beatriz	Ecuador	19.667	6,15%
Abad Peña Mercedes Maria	Ecuador	19.647	6,14%
Duran Gonzalez Ana Maria	Ecuador	7.135	2,23%
Duran Gonzalez Gladys Susana	Ecuador	6.935	2,17%
Duran Gonzalez Laura Cecilia	Ecuador	6.623	2,07%
Duran Duran Dora Esperanza	Ecuador	6.556	2,05%
Duran Duran Julio Eduardo	Ecuador	6.556	2,05%
Duran Duran Marco Antonio	Ecuador	6.556	2,05%
Duran Duran Matilde Alicia	Ecuador	6.556	2,05%
Duran Duran Ruth Marcela De Los Dolores	Ecuador	6.556	2,05%
Duran Duran Maria Piedad	Ecuador	6.555	2,05%
Escudero Duran Sara Ines	Ecuador	6.181	1,93%
Duran Gonzalez Bertha Yolanda	Ecuador	6.036	1,89%
Escudero Duran Sonia Catalina	Ecuador	4.430	1,38%
Saldaña Duran Aida Mercedes	Ecuador	4.371	1,37%
Saldaña Duran Carlos Vicente	Ecuador	4.371	1,37%
Saldana Duran Luis Humberto	Ecuador	4.371	1,37%
Saldaña Duran Maria Del Pilar	Ecuador	4.371	1,37%
Saldaña Duran Diana Teresita	Ecuador	4.370	1,37%
Saldana Duran Fabian Gustavo	Ecuador	4.370	1,37%
Duran Gonzalez Carlos Alfredo	Ecuador	3.602	1,13%
Duran Gonzalez Marcelo Enrique	Ecuador	3.602	1,13%
Escudero Duran Clara Elizabeth	Ecuador	3.556	1,11%
Escudero Duran Jose Miguel Antonio	Ecuador	3.556	1,11%

BALNEARIOS DURÁN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Escudero Durán Maria Lorena	Ecuador	3.556	1,11%
Escudero Duran Anita Magdalena	Ecuador	3.555	1,11%
Escudero Duran Mariana Beatriz	Ecuador	3.555	1,11%
Saldana Duran Elsa Oliva	Ecuador	3.185	1,00%
Duran Abad Edgar Vinicio (Herederos)	Ecuador	2.813	0,88%
Duran Abad Esteban Mauricio	Ecuador	2.813	0,88%
Duran Abad Jaime Rodrigo	Ecuador	2.813	0,88%
Duran Abad Manuel Humberto	EEUU	2.813	0,88%
Duran Abad Maria Eugenia	Ecuador	2.813	0,88%
Saldaña Duran Oscar Efren	Ecuador	2.185	0,68%
Duran Andrade Pablo Teodoro	Ecuador	1.683	0,53%
Duran Gonzalez Oswaldo Arturo	Ecuador	1.502	0,47%
Duran Velez Juan Fernando	Ecuador	1.202	0,38%
Duran Velez Ana Lucia	Ecuador	1.200	0,37%
Duran Velez Diana Cristina	Ecuador	1.200	0,37%
Duran Lemarie Paola Priscila	Ecuador	900	0,28%
Duran Lemarie Gina Maria	Ecuador	700	0,22%
Duran Lemarie Maria Caridad	Ecuador	500	0,16%
Torres Saldana Diego Jose	Ecuador	395	0,12%
Torres Saldana Elias Santiago	Ecuador	395	0,12%
Torres Saldaña Maria Elisa	Ecuador	395	0,12%
Vidal Duran Juan Pablo	Ecuador	<u>312</u>	<u>0,10%</u>
Duran Andrade Braulio Rene	Ecuador	300	0,09%
Duran Andrade Juan Diego	Ecuador	300	0,09%
Duran Andrade Silvio Leonardo	Ecuador	300	0,09%
Duran Andrade Teodoro Fernando	Ecuador	300	0,09%
Duran Andrade Zaida Patricia	Ecuador	300	0,09%
Duran Andrade Fausto Ivan	Ecuador	150	0,05%
Escudero Duran Julieta Fabiola	Ecuador	<u>56</u>	<u>0,02%</u>
Total		<u>320.011</u>	<u>100%</u>

14.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, se presenta el valor de USD 2.358.228, por concepto de superávit en revaluación de propiedad, planta y equipo.

15.- RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, se presenta el valor de USD (247.627), por concepto de adopción de NIIF, por primera vez.

BALNEARIOS DURÁN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****16.- VENTA DE BIENES Y SERVICIOS**

Al 31 de Diciembre las ventas han sido como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas Restaurante Tucuman	268.259	254.335
Ventas Eventos Y Convenciones	165.777	147.272
Ventas Cafeteria Hosteria	91.970	87.450
Ventas Snack Hosteria	3.440	4.021
Ventas Cafeteria Spa	48.381	34.848
Ventas Cafeteria Riñon	99.050	96.307
Ventas Cafeteria Balneario	61.504	43.113
Ventas Bar Karaoke	11.159	8.568
Ventas Piscina Hosteria	288.977	243.459
Ventas Piscina Riñon	590.284	590.092
Ventas Piscina Balneario	332.691	201.075
Ventas Reservados Balnearios	14.756	17.377
Ventas Vitrina Balnearios	23.305	16.863
Ventas Vitrina Riñon	24.726	16.887
Ventas Vitrina Hosteria	27.779	26.616
Ventas Vitrina Spa	2.777	2.130
Ventas Plan Termal Relax Spa	197.464	174.289
Ventas Piscina Spa	63.712	62.546
Ventas Termas Spa	1.831	2.078
Ventas Turco Spa	666	1.089
Ventas Hidromasaje Spa	1.797	1.852
Ventas Gift Card	486	625
Ventas Masajes Spa	45.889	42.244
Ventas Tratamientos Corporales Faciales	11.276	18.338
Ventas Depilaciones Spa	415	1.044
Ventas Habitaciones	366.803	336.961
Ventas Lavanderia	695	1.566
Ventas Telefonos	20	98
Ventas Varias	14.535	12.887
Ventas Canchas Deportivas	<u>6.749</u>	<u>5.741</u>
Total	<u>2.767.172</u>	<u>2.451.769</u>

BALNEARIOS DURÁN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****17.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de Diciembre las los gastos de ventas han sido como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	120.629	106.085
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	25.652	21.661
Beneficios sociales e indemnizaciones	24.676	20.993
Gasto planes de beneficios a empleados	4.823	3.947
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	38.324	33.321
Mantenimiento y reparaciones	5.840	4.982
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	921	626
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	897	1.307
Gastos de viaje	54	287
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	7.752	6.540
Impuestos, contribuciones y otros	39.044	41.003
Depreciaciones	13.339	7.843
Suministros y materiales	1.694	1.431
Otros gastos	<u>8.372</u>	<u>13.827</u>
Total	<u>292.019</u>	<u>263.854</u>

18.- GASTOS DE VENTA

Al 31 de Diciembre se encuentran de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	8.078	5.831
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	1.635	1.352
Beneficios sociales e indemnizaciones	2.163	1.430
Mantenimiento y reparaciones	19	141
Promoción y publicidad	41.067	35.987
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	921	620
Gastos de viaje	4.376	670
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1.107	1.279
Depreciaciones	6.946	8.016
Suministros y materiales	1.390	1.319
Otros gastos	42.801	38.689
Gastos provisión jubilación patronal	591	527
Desahucio	<u>144</u>	<u>165</u>
Total	<u>111.239</u>	<u>96.026</u>

BALNEARIOS DURÁN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****19.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Para los dos períodos La Compañía determinó su impuesto a la renta en base a su resultado.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2019, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2018.

20.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 2018 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas No 3 y 8. Durante el período 2018, se presentan las siguientes transacciones con relacionados:

	Ventas	compras	Num. transacc.
Accionistas	45.265	50.965	1.104

21.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2018.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que se encuentran en proceso de implementación por la administración de La Compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre 31 de Diciembre del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 01 de Marzo de 2019 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren

BALNEARIOS DURÁN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.
