**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 2019 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 de 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, se definen como un contrato, o parte de un contrato, que otorga el derecho a usar un activo durante un periodo de tiempo determinado a cambio de una contraprestación. Un arrendamiento se clasificaba como financiero u operativo, sin embargo bajo la normativa vigente, los arrendamientos de los arrendatarios deberán ser reconocidos en el estado de situación financiera (como activo y deuda), excepto en limitadas circunstancias. Para el caso de los arrendadores, se mantiene la necesidad de distinguir entre arrendamiento financiero u operativo, con base en la transferencia o no de riesgos y beneficios asociados al activo. El nuevo estándar no genera un mayor impacto en la Compañía, ya que no hay un apalancamiento financiero mediante arrendamientos operativos. Esta norma entra en vigor a partir del 1 de enero de 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 periodo sobre el que se informa, o;

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

- 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;
- 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
2017	(0,20%)
2018	0,27%
2019	(0,07%)

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.

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

- 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.

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 2019, 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

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

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.

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 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

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 imponibles.
- 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

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

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.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- Un cambio en las tasas o en las normativas fiscales, una reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos; o un cambio en la forma esperada de recuperar el importe en libros de un activo, son los que reconocerán al impuesto diferido en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

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 (*)	20 y 50	5 y 2
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria	10	10
Equipo y software de computación	3 a 10	33,33 a 10
Vehículos	5 y 8	20 y 12,5

(*) Incluyen activos revaluados.

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

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 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 período 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 período en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del período.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del período. 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.

Otras obligaciones corrientes

Representado en el balance general, por las cuentas pendientes de pago a corto plazo, como son las obligaciones con las entidades tributarias, IESS, beneficios a trabajadores

Obligaciones laborales:

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que La Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Existen beneficios de corto plazo, aquellos que se esperan liquidar totalmente en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Y los beneficios que se esperan liquidar en el largo plazo. Estos beneficios son reconocidos en los resultados del período que se informa en la medida en que se devengan. La legislación laboral ecuatoriana vigente establece los

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

siguientes beneficios laborales:

1. **Participación laboral:** Corresponde al 15% de participación que los empleados tienen sobre las utilidades líquidas (diferencia entre ingresos y gastos de cada periodo contable) reportadas por los empleadores. En el presente periodo La Compañía registra pérdidas, motivo por el cual no procede dicha distribución.
2. **Vacaciones:** Los empleados que presten sus servicios por más de 12 meses, tienen derecho a gozar anualmente de 15 días de descanso que serán remunerados por el empleador.
3. **Otros beneficios a corto plazo:** La décimo tercera remuneración, el décimo cuarto sueldo, los fondos de reserva y otros beneficios laborales a corto plazo se reconocen mensualmente en los resultados del periodo que se informa. Estos beneficios son cancelados en las fechas exigibles de pago establecidas en legislación laboral vigente.
4. **Beneficios post-empleo (largo plazo):** Son beneficio post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con La Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de La Compañía son:
 - **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente que establece que los empleadores deben aportar mensualmente al IESS el 12.15% de las remuneraciones percibidas por los empleados.
 - **Planes de beneficios definidos (no fondeados):** La Compañía tiene los siguientes planes de beneficios definidos, normados y requeridos por la legislación laboral ecuatoriana: Desahucio y Provisión para jubilación patronal

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.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del periodo 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

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

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;
- 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

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

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 para sociedades del 25% en los años 2019 y 2018; y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en el 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 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

- **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:

Tasas Referenciales		Tasas Múltiples	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento	% anual	Tasa Activa Efectiva Múltiple para el segmento	% anual
Productos Corporativos	8.08	Productos Corporativos	8.82
Productos Empresarial	8.82	Productos Empresarial	12.11
Productos PYMES	10.89	Productos PYMES	11.83
Productos Agrícola y Ganadero**	8.88	Productos Agrícola y Ganadero**	8.93
Comercial Directo	8.67	Comercial Directo	11.89
Comercial Prioritaria Corporativo	8.69	Comercial Prioritaria Corporativo	8.93
Comercial Prioritaria Empresarial	9.78	Comercial Prioritaria Empresarial	12.11
Comercial Prioritaria PYMES	10.89	Comercial Prioritaria PYMES	11.83
Cuentas Ordinaria	16.27	Cuentas Ordinaria	17.39
Cuentas Prioritaria	16.74	Cuentas Prioritaria	17.86
Reservas	8.40	Reservas	9.30
Reservas Sota ¹	8.31	Reservas Sota ¹	9.10
Alícuota de Interés Público	4.74	Alícuota de Interés Público	4.89
Interés Bono	10.14	Interés Bono	11.32
Microcrédito Agrícola y Ganadero**	19.20	Microcrédito Agrícola y Ganadero**	20.97
Microcrédito Alargado ¹	14.00	Microcrédito Alargado ¹	18.50
Microcrédito de Acumulación Simple ¹	17.41	Microcrédito de Acumulación Simple ¹	23.88
Microcrédito de Acumulación Ampliada ¹	20.14	Microcrédito de Acumulación Ampliada ¹	28.30
Microcrédito Sotavento ¹	11.80	Microcrédito Sotavento ¹	16.50
Microcrédito de Acumulación Simple ¹	17.84	Microcrédito de Acumulación Simple ¹	27.90
Microcrédito de Acumulación Ampliada ¹	20.84	Microcrédito de Acumulación Ampliada ¹	31.30
Interés Público	8.80	Interés Público	9.81

- **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.

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

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	2019	2018
Banco del Pacífico S.A.	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-	AA-
Coop. Jardín Azuayo	AA-	AA-

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	2019	2018
Caja	4.750	3.250
Produbanco corriente	77.780	64.519
Pacífico corriente	4.573	3.412
Produbanco ahorros	2.184	2.180
Cooperativa La Merced ahorros	2.107	2.936
Coop Jardín Azuayo ahorros	-	129
Coop. "jep" ahorros	9.077	3.068
Procredit ahorros	133	132
Austro corriente	6.556	5.571
Produbanco fondo disponible	-	50.000
Banco de Guayaquil	50.001	-
Coop Jardín Azuayo - inversiones -	-	50.000
Banco del Austro	80.000	50.000
Coop. "jep" juventud Ecuatoriana Progresista	70.000	50.000
Mutualista Azuay	-	50.580
Cooperativa La Merced	50.001	50.000
Total	357.161	385.777

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados (1)	70.372	63.954
Otras cuentas por cobrar relacionadas	167	167
Otras cuentas por cobrar (1)	<u>1.147</u>	<u>1.134</u>
Total	71.686	65.254

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes créditos	38.422	42.842
Tarjetas de crédito diners	3.976	4.346
Tarjetas de crédito visa	16.532	10.505
Tarjetas de crédito mastercard	8.230	4.331
Tarjetas de crédito american express	2.863	1.713
Deudores varios	351	217
Rendimiento por cobrar intereses	974	1.134
Cuentas por cobrar al sector público	173	-
Total	71.519	65.087

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
De 1 a 3 meses	6.047	5.603
De 4 a 6 meses	4.314	6.766
De 7 a 9 meses	8.603	7.379
De 10 a 12 meses	1.443	2.040
Más de 12 meses	175	1.494
Por Vencer	<u>17.840</u>	<u>19.560</u>
Total	38.422	42.842

4.- INVENTARIO

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios de prod. term. y mercad. en almacén - producido por la compañía	43.868	40.082
Inventarios repuestos, herramientas y accesorios	<u>5.757</u>	<u>5.117</u>
Total	49.625	45.200

BALNEARIOS DURÁN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	2019	2018
Salto Duchí German Armando	50	-
Cevallos Maza Cristina Alexandra	1.200	-
Arpi Vivar Luis Alberto	7	-
Alemán Chica Nancy Beatriz	-	600
Criollo Valencia Ines Sarbelia	80	100
Clavijo Loja Jose Antonio	-	0
Cajamarca Sari Marco Viricio	108	-
Limas Martinez Wilmer Alexy	1.582	1.234
Farmasol	25	-
Coral Centro / Super Stock	25	-
Seguros pagados por anticipado	833	1.609
Anticipos a proveedores	55.199	1.200
Telefonía celular	-	147
Deudas empleados varios	-	18
Total	59.109	4.916

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	2019	2018
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	9.809	10.297
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	16.164	15.026
Anticipo de impuesto a la renta	10.112	8.833
Total	36.084	34.156

7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Saldo 31 Dic 2018	Adiciones	Bajas	Saldo 31 Dic 2019
Terrenos	1.505.411	-		1.505.411
Edificios	3.957.498	-		3.957.498
Construcciones en curso	30.593	60.273		2.437
Instalaciones	191.175	4.104	(9.755)	259.598
Muebles y enseres	155.850	6.783	(44.186)	127.973
Maquinaria y Equipo	187.098	10.798	(31.303)	166.593
Equipo de computación	61.511	4.792	(9.701)	56.603
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	59.353	-	(9.840)	49.513
Subtotal	6.150.066	86.750	(105.204)	6.126.783
(-) Depreciación acumulada	(1.976.830)	(128.735)	105.204	(2.000.362)
Total	4.173.236	(41.985)	-	4.126.421

8- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se presentan los valores de USD 28.604 y USD 17.643 respectivamente, por diferencias temporarias, asignadas según estimaciones de jubilación y desahucio.

9- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes valores:

	2019	2018
Proveedores	1.584	1.454
Canastas navideñas x pagar	820	1.230
Liquidaciones al personal	2.787	-
Total	5.192	2.684

10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

Institución Financ. 2019	Interés	Inicio	Finalización	C/plazo	L/plazo	Garantía
Banco Produbanco S.A.	8,66%	20/4/2018	20/3/2020	33.576	-	Hipoteca
Banco Produbanco S.A.	9,29%	15/5/2019	27/3/2023	59.754	163.244	Hipoteca
Banco Produbanco S.A.	9,01%	5/6/2017	5/6/2017	81.547	36.304	Hipoteca
Total				174.877	199.548	

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

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>127.302</u>	<u>11.734</u>	Hipoteca
Total				202.349	151.172	

11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	2019	2018
Con la administración tributaria	221.943	215.385
Con el IESS	19.439	19.404
Por beneficios de ley a empleados	183.198	177.771
Dividendos por pagar	<u>7.927</u>	<u>4.044</u>
Total	432.507	416.604

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

	2019	2018
Retenciones en la fuente	2.443	3.183
IVA Cobrado	34.405	32.821
IVA Retenido a proveedores	2.264	2.198
SRI por pagar	-	-
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<u>182.832</u>	<u>177.183</u>
Total	221.943	215.385

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

	2019	2018
Aporte Patronal por pagar	6.511	6.478
Aporte Personal por pagar	5.064	5.038
Préstamos	5.256	5.318
Fondo de reserva	<u>2.607</u>	<u>2.569</u>
Total	19.439	19.404

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

	2019	2018
Salarios por pagar	28.372	27.037
Décimo tercer sueldo	3.989	3.961
Décimo cuarto sueldo	14.347	14.028
Vacaciones	16.527	15.486
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	<u>119.664</u>	<u>117.259</u>
Total	183.198	177.771

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

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

	2019		2018	
	XIII Sueldo	XIV Sueldo	XIII Sueldo	XIV Sueldo
Saldo inicial 01 Enero	3.961	14.028	3.680	12.949
Pagos (-)	(53.929)	(36.909)	(51.674)	(35.190)
Provisiones	53.941	37.228	51.955	35.882
Ajustes (+ o -)	17	-	-	386
Saldo final 31 Diciembre	3.989	14.347	3.961	14.028

12.-PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre los movimientos fueron como sigue:

	2019		2018	
	Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo inicial 01 Enero	445.450	114.413	409.061	97.843
Pagos (-)	51.950	14.886	854	3.601
Provisiones	38.768	8.427	52.162	22.011
Ajustes (+ o -)	(4.486)	-	(14.918)	(1.839)
Saldo final 31 Diciembre	430.663	108.122	445.451	114.413
Total de Beneficio	538.785		559.864	

Al 31 de Diciembre de 2019, 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 2019, son las siguientes:

Tabla de mortalidad	jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana	
	IESS 2020	Desahucio
Tasa de descuento promedio	7,92%	7,92%
Tasa de incremento salarial	3,59%	3,59%
Tasa de rotación promedio	4,18%	4,18%
Costos financieros	17.357	4.346
Costo laboral por servicio	24.293	4.249
Pérdida (ganancia) actuarial	(2.881)	(167)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****13.- PASIVOS DIFERIDOS**

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se encuentra el valor de USD 232.855 y USD 238.400; respectivamente, valores que se originan por diferencias temporarias del revalúo de propiedad planta y equipo, y se devengan conforme se va depreciando el activo

14.- 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	Participación
Samaniego Duran Fanny Eulalia	Ecuador	40.219	12,57%
Samaniego Duran Ricardo Gilberto	Ecuador	37.668	11,77%
Sucesion Indivisa Hernan Gilberto Saldafia 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%
Saldafia Duran Aida Mercedes	Ecuador	4.371	1,37%
Saldafia Duran Carlos Vicente	Ecuador	4.371	1,37%
Saldana Duran Luis Humberto	Ecuador	4.371	1,37%
Saldafia Duran Maria Del Pilar	Ecuador	4.371	1,37%
Saldafia 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%
Escudero Duran Maria Eugenia	Ecuador	3.556	1,11%

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

Escudero Duran 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 Efrén	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 María	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	312	0,10%
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 Pablola	Ecuador	56	0,02%
Total		320.011	100%

15.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se presenta el valor de USD 2.358.228, por concepto de superávit en revaluación de propiedad, planta y equipo.

16.- RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se presenta el valor de USD (247.627), por concepto de adopción de NIIF, por primera vez.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****17.- VENTA DE BIENES Y SERVICIOS**

Al 31 de Diciembre las ventas han sido como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas Eventos y Convenciones	182.118	165.777
Ventas Cafetería Hostería	93.225	91.970
Ventas Snack Hostería	3.160	3.440
Ventas Cafetería Spa	57.013	48.381
Ventas Cafetería Riñón	103.608	99.050
Ventas Cafetería Balneario	59.859	61.504
Ventas Bar Karaoke	12.499	11.159
Ventas Piscina Riñón	600.158	590.284
Ventas Piscina Balneario	342.727	332.691
Ventas Reservados Balnesrios	13.457	14.756
Ventas Vitrina Balnearios	52.189	23.305
Ventas Vitrina Riñón	57.622	24.726
Ventas Vitrina Hostería	27.099	27.779
Ventas Vitrina Spa	2.896	2.777
Ventas Plan Termal Relax Spa	211.688	197.464
Ventas Piscina Spa	60.239	63.712
Ventas Termas Spa	1.675	1.831
Ventas Turco Spa	695	666
Ventas Hidromasaje Spa	1.979	1.797
Ventas Gift Card	372	486
Ventas Masajes Spa	48.768	45.889
Ventas Tratamientos Corporales Faciales	16.161	11.276
Ventas Depilaciones Spa	512	415
Ventas Habitaciones	354.283	366.803
Ventas Lavandería	732	695
Ventas Teléfonos	53	20
Ventas Varias	9.813	14.535
Ventas Canchas Deportivas	5.710	6.749
Ventas Restaurante Tucuman	278.118	268.259
Ventas Piscina Hostería	<u>305.755</u>	<u>288.977</u>
Total	2.904.188	2.767.172

18.- GASTOS DE VENTA

Al 31 de Diciembre se encuentran de la siguiente manera:

BALNEARIOS DURÁN S.A.

31/32

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	13.989	8.078
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	2.433	1.635
Beneficios sociales e indemnizaciones	4.142	2.898
Mantenimiento y reparaciones	595	19
Promoción y publicidad	26.860	41.067
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	817	921
Gastos de viaje	270	4.376
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	984	1.107
Dep. Propiedades, planta y equipo	6.998	6.946
Otros gastos	<u>46.031</u>	<u>44.191</u>
Total	<u>103.119</u>	<u>111.239</u>

19.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	126.293	120.629
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	26.666	25.652
Beneficios sociales e indemnizaciones	30.443	29.499
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	34.559	38.324
Mantenimiento y reparaciones	3.079	5.840
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	817	921
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1.106	897
Gastos de viaje	83	54
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6.809	7.752
Impuestos, contribuciones y otros	44.548	39.044
Dep. Propiedades, planta y equipo	13.791	13.339
Otros gastos	<u>14.524</u>	<u>10.066</u>
Total	<u>302.797</u>	<u>292.019</u>

20.- 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

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

(SRI), dispone que para efectos de presentación del Informe de obligaciones tributarias del año 2019, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2020, 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 2019.

21.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 2019 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 9. Durante el período 2019, se presentan las siguientes transacciones con relacionados:

	Ventas	Compras	Num. transacc.
Accionistas	18.081	22.123	402
Total	18.081	22.123	402

22.- 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 2019.

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 cumplidas por la administración de La Compañía.

Eventos posteriores- La administración de la Compañía considera que entre 31 de Diciembre del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y 12 de Febrero de 2020 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren 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.