

BALNEARIOS DURAN S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

BALNEARIOS DURAN S.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

<u>ÍNDICE</u>	<u>Pág.</u>
Informe de los auditores independientes	3 – 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integrales	7
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo	9-10
Notas a los estados financieros:	
1. Actividad de la compañía	11
2. Resumen principales políticas contables	11
2.1 Bases de preparación	11
2.2 Estimaciones y juicios contables	11
2.3 Activos financieros	11-12
2.4 Deterioro del valor de los activos financieros	12
2.5 Pasivos financieros	12
2.6 Valor razonable de activos y pasivos financieros	12
2.7 Inventarios	12
2.8 Provisión para cuentas incobrables	13
2.9 Propiedades y equipos	13
2.10 Provisión para jubilación patronal	13
2.11 Provisión para desahucio	13
2.12 Reserva legal	13
2.13 Resultados acumulados	13
2.14 Reconocimiento de ingresos	14
2.15 Costos y gastos operativos	14
2.16 Participación a empleados e impuesto a la renta	14
2.17 Impuesto a la renta diferido	14
2.18 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda	14
3. Efectivo y equivalentes al efectivo	14-15
4. Cuentas y documentos por cobrar	15
5. Inventarios	16
6. Impuestos y gastos anticipados	16
7. Propiedades y equipos	16
8. Valor razonable de activos y pasivos financieros	17
9. Obligación bancaria a largo plazo y vencimientos corrientes	17

BALNEARIOS DURAN S.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

10. Cuentas y documentos por pagar	17
11. Impuestos y retenciones por pagar	18
12. Gastos acumulados por pagar	18
13. Provisión para jubilación patronal y desahucio	18-19
14. Impuesto a la renta diferido	19-20
15. Gestión de riesgo financiero	20
16. Capital social	21
17. Ventas y costo de ventas por unidades de negocios	21
18. Gastos de operación (administración y ventas)	21-22
19. Participación de empleados e impuesto a la renta	22
20. Principales saldos y transacciones con partes relacionadas	23
21. Compromisos y contingencias	23
22. Eventos posteriores	23

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas y Directorio de
BALNEARIOS DURAN S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **BALNEARIOS DURAN S.A.** al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BALNEARIOS DURAN S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestro dictamen al 31 de diciembre del 2015, incluyó párrafos de fundamento y opinión con salvedad, relacionado con la exclusión del pasivo de naturaleza fiscal - impuesto a la renta diferido por US\$ 224.428, que debió registrarse con cargo a la cuenta patrimonial Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo, lo cual ya fue realizado al 31 de diciembre del 2016.

Bases para nuestra opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección *"Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"* de este informe. Somos una empresa independiente de la Compañía, de acuerdo al Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha, de la revelación, en su caso, de los asuntos relacionados con la empresa en marcha y del uso de las bases de contabilidad, salvo que la Dirección pretenda liquidar a la Compañía, o poner fin a sus operaciones, o que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo tienen la responsabilidad de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en conjunto están exentos de errores importantes, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable representa un nivel de aseguramiento elevado, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con NIAs detectará siempre un error importante cuando exista. Los errores pueden originarse de un fraude o error y se consideran significativos aunque, de forma individual o en conjunto, se puede esperar que influyan de manera razonable en las decisiones económicas que tomen los usuarios en base a estos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores importantes en los estados financieros, derivados de fraude o error; diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de un fraude es mayor que aquél que se deriva de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o hacer caso omiso del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración de las bases contables para empresas en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del dictamen. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, la estructura y el contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2016, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2017, directamente por la Compañía BALNEARIOS DURÁN S.A. conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, consecuentemente las provisiones tributarias registradas podrían tener cambios como resultado de las conciliaciones que pueda realizar la Compañía en los diversos cuadros y anexos de obligaciones tributarias.



HLB - CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.
RNAE - No. 0258

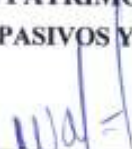


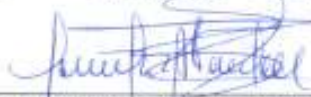
Juan Morán Cedillo, MBA
Socio
Registro CPA. No. 21.249

Cuenca, marzo 2 del 2017

BALNEARIOS DURAN S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVO</u>			(US dólares)
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	353.869	444.891
Cuentas y documentos por cobrar	4	48.798	59.939
Inventarios	5	50.414	49.206
Impuestos y gastos anticipados	6	47.804	28.167
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		500.885	582.203
Propiedades y equipos	7	3.700.061	3.755.695
TOTAL ACTIVO		<u>4.200.946</u>	<u>4.337.898</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Vencimiento corriente de obligaciones bancarias	9	81.740	74.062
Cuentas y documentos por pagar	10	42.524	27.254
Impuestos y retenciones por pagar	11	155.436	156.976
Gastos acumulados por pagar	12	185.991	168.189
Impuesto a la renta diferido, uso corriente	14	4.879	0
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		470.570	426.481
Obligación bancaria	9	51.070	132.976
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	13	459.462	487.083
Impuesto a la renta diferido	14	214.671	0
TOTAL PASIVOS		<u>1.195.773</u>	<u>1.046.540</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	16	320.011	320.011
Reserva legal		160.006	160.006
Resultado por aplicación de las NIIF, incluye superávit	14	2.134.996	2.354.545
Utilidad neta del ejercicio	19	390.160	456.796
TOTAL PATRIMONIO		<u>3.005.173</u>	<u>3.291.358</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>4.200.946</u>	<u>4.337.898</u>


Ing. Wilmer Limas Martínez
Gerente General


Ing. Patricia Alvarado Córdova Mgs.
Contadora General

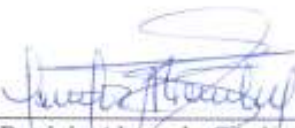
Ver notas a los estados financieros

BALNEARIOS DURAN S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		(US dólares)	
INGRESOS			
Ventas por balnearios, alojamiento y alimentación	17	2.338.584	2.434.869
Ingresos financieros no operacionales		<u>9.764</u>	<u>15.067</u>
Total ingresos		<u>2.348.348</u>	<u>2.449.936</u>
COSTOS Y GASTOS			
Costo de ventas	17	1.349.347	1.354.884
Gastos de operación	18	376.606	371.946
Gastos no operacionales		<u>16.594</u>	<u>23.851</u>
Total costos y gastos		<u>1.742.547</u>	<u>1.750.681</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		605.801	699.255
Participación de empleados	19	(90.870)	(104.888)
Impuesto a la renta	19	<u>(124.771)</u>	<u>(137.571)</u>
UTILIDAD NETA		<u>390.160</u>	<u>456.796</u>



Ing. Wilmer Limas Martínez
Gerente General



Ing. Patricia Alvarado Córdova Mgs.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

BALNEARIOS DURAN S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	RESULTADOS ACUMULADOS.....						
	Capital Social	Reserva legal	Superávit por reavalúo	Adopción NIIF	Resultados acumulados	Subtotal result. acumulados	Patrimonio Total
	(US dólares)						
Saldos a enero 1 del 2015	<u>320.011</u>	<u>160.006</u>	<u>2.602.172</u>	<u>(247.627)</u>	<u>442.838</u>	<u>2.797.383</u>	<u>3.277.400</u>
Pago de dividendos					(442.838)	(442.838)	(442.838)
Utilidad neta año 2015					<u>456.796</u>	<u>456.796</u>	<u>456.796</u>
Saldos a diciembre 31, 2015	<u>320.011</u>	<u>160.006</u>	<u>2.602.172</u>	<u>(247.627)</u>	<u>456.796</u>	<u>2.811.341</u>	<u>3.291.358</u>
Pago de dividendos					(456.796)	(456.796)	(456.796)
Impuesto a la renta diferido			(219.549)			(219.549)	(219.549)
Utilidad neta año 2016					<u>390.160</u>	<u>390.160</u>	<u>390.160</u>
Saldos a diciembre 31, 2016	<u>320.011</u>	<u>160.006</u>	<u>2.382.623</u>	<u>(247.627)</u>	<u>390.160</u>	<u>2.525.156</u>	<u>3.005.173</u>



Ing. Wilmer Limas Martínez
Gerente General



Ing. Patricia Alvarado Córdova Mgs.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

BALNEARIOS DURAN S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		(US dólares)	
Efectivo recibido de clientes y otros		2.359.489	2.505.513
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1.869.061)	(1.878.007)
Efectivo pagado por gastos financieros		(16.594)	(23.851)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>473.834</u>	<u>603.655</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Compra de activos fijos	7	(41.235)	(199.611)
Activos fijos, transferencia neta.		<u>7.403</u>	<u>59</u>
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión		(33.832)	(199.552)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Préstamo bancario, amortización	9	(74.228)	(67.214)
Pago de dividendos		(456.796)	(442.838)
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		(531.024)	(510.052)
Disminución neta del efectivo		(91.022)	(105.949)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3	<u>444.891</u>	<u>550.840</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>353.869</u>	<u>444.891</u>


Ing. Wilmer Lima Martínez
Gerente General


Ing. Patricia Alvarado Córdova Mgs.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

BALNEARIOS DURAN S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD NETA		390.160	456.796
Gastos que no originan desembolsos:			
Provisión 15% participación laboral	19	90.870	104.888
Provisión impuesto a la renta		78.216	110.651
Provisión jubilación patronal y desahucio	13	39.632	54.255
Depreciaciones	7	87.720	81.632
Bajas	7	<u>1.746</u>	<u>0</u>
Subtotal		<u>688.344</u>	<u>808.222</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		11.141	55.577
Aumento de inventarios		(1.208)	(9.467)
Aumento en impuestos y pagos anticipados		26.918	9.137
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		15.270	(20.113)
Disminución en gastos acumulados		(72.234)	(100.365)
Disminución en impuestos por pagar		(126.310)	(106.880)
Disminución en jubilación patronal		(68.087)	(32.456)
Subtotal		<u>(214.510)</u>	<u>(204.567)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>473.834</u>	<u>603.655</u>


 Ing. Wilmer Limas Martínez
 Gerente General


 Ing. Patricia Alvarado Córdova Mgs.
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

BALNEARIOS DURAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

Balnearios Durán S.A (La Compañía), fue constituida inicialmente como compañía de responsabilidad limitada mediante escritura pública del 19 de marzo de 1969, en la ciudad de Cuenca – Ecuador; posteriormente mediante escritura celebrada el 5 de abril de 1994 fue transformada en sociedad anónima. Su objeto social es la explotación y fomento de balnearios públicos, hoteles, cabañas, restaurante, salas de diversión, así como la realización y celebración de todos los actos y contratos permitidos por las leyes. Consecuentemente su actividad principal en los años 2015 y 2016 es la operación del balneario, servicios de hospedaje y recreaciones y ventas de alimentos y bebidas.

2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

- 2.1 Bases de preparación.- Los estados financieros de **BALNEARIOS DURAN S.A.** comprenden: los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con NIIF completas.

Flujo de efectivo.- Representa el efectivo en caja, bancos (cuentas corrientes y cuentas de ahorros).

- 2.2 Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto al periodo actual como periodos futuros.

La Empresa ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, para pasivos, ingresos y gastos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- Revalorización de propiedades.
- Vida útil de los activos fijos, principalmente propiedades.
- Determinación del pasivo por impuesto a la renta diferido
- Criterios en la valoración de determinados activos financieros y no financieros.
- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.
- Cálculo de provisiones, principalmente por beneficios a empleados.

- 2.3 Activos financieros.- La Compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes tales como inversiones financieras, cuentas por cobrar a clientes particulares y parte relacionadas, empleados y anticipo a proveedores.

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 14 “gestión de riesgo financiero”.

BALNEARIOS DURAN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

BALNEARIOS DURAN S.A., maneja un modelo de negocio básicamente al contado en sus tres principales componentes: balnearios, alimentos y bebidas y hospedaje, lo cual le permite tener un flujo de caja positivo. Esto se debe principalmente a:

1. Cobros oportunos a los clientes y usuarios de servicios.
2. Manejo eficiente de los recursos financieros para satisfacer obligaciones con proveedores de bienes y servicios y del personal.

Los activos financieros, conformados por cuentas por cobrar se reconocen cuando la Compañía emite la factura por venta de bienes (alimentos y bebidas) y servicios (balnearios y hospedaje).

- 2.4 Deterioro del valor de los activos financieros.- Al 31 de diciembre de cada año, coincidente con el final de cada período sobre el que se informa, la Empresa evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable.

- 2.5 Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo, bienes o servicios recibidos neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Consideramos obligaciones corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período. El principal pasivo financiero corresponde a dos obligaciones bancarias a corto y largo plazo, además de cuentas por pagar a proveedores, obligaciones tributarias y otros. La Compañía realiza la baja de un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o el acreedor incumple sus obligaciones.

Obligaciones bancarias; son registradas por su valor razonable que corresponde al monto neto de los préstamos bancarios amortizados y no existen costos de transacción atribuibles a tales pasivos.

Cuentas por pagar proveedores; están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados y no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

- 2.6 Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

- 2.7 Inventarios.- Están valorados por el método promedio y su costo, no exceden el valor neto de realización. En vista de que el saldo anual de inventarios representa el 1,2 % del total de activos, la cuenta no requiere atención prioritaria. El costo de los inventarios en mal estado u obsoletos son ajustados hasta alcanzar su valor neto de realización, efectuándose ajustes periódicos cuando las circunstancias lo requieren.

BALNEARIOS DURAN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

2.8 Provisión para cuentas incobrables.- Por el bajo componente de cuentas por cobrar, la compañía no requiere realizar este tipo de provisión.

2.9 Propiedades y equipo.- Están registrados a su valor razonable determinado en base al reavalúo de bienes raíces registrado en el año de transición 2011, menos la depreciación acumulada. Los activos adquiridos posteriores a la fecha del reavalúo, se encuentran registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificio (costo revaluado); 50 años de vida útil	2% y 5%
Muebles y enseres	10%
Instalaciones	10%
Equipos de hotel y otros	10%
Vehículos	10%
Equipos de computación	33%

2.10 Provisión para jubilación patronal.- Está registrada en base a estudio actuarial realizado al cierre de cada periodo contable; el incremento de las reservas es cargado a resultados del año. El último estudio actuarial realizado fue con corte al 31 de diciembre del 2016. El derecho a la jubilación está condicionado a la permanencia del empleado por 25 años de servicio, o si el empleado es despedido intempestivamente, tiene que haber cumplido entre 20 y 25 años de trabajo. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el *método de crédito unitario proyectado*, el cual permite cuantificar el valor presente de la obligación futura. Los costos esperados de estas prestaciones se devengan durante la vida laboral de los empleados.

2.11 Provisión para desahucio.- Fue determinada en base a estudio actuarial, siendo el último el realizado con corte a diciembre 31 del 2016. La metodología utilizada es la denominada “prospectiva”. En la valoración se considera únicamente la probabilidad de que los empleados renuncien voluntariamente por cualquier causa. Los costos esperados de estas prestaciones se devengan durante la vida laboral de los empleados.

2.12 Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para futuros aumentos de capital.

2.13 Resultados acumulados.- De acuerdo con instrucciones del Organismo de Control, en ambiente NIIF esta cuenta incluye tres componentes: a) superávit por revalorización de propiedades, b) ajuste por aplicación de las NIIF (jubilación patronal y desahucio); y, c) resultados del ejercicio.

BALNEARIOS DURAN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

- 2.14 Reconocimiento de ingresos.- Proviene principalmente de las actividades ordinarias de servicios de balnearios, hospedaje y recreaciones, y ventas de alimentos y bebidas; todos estos bienes y servicios gravan tarifa 12% del IVA hasta mayo del 2016 y 14% por el resto de meses, y son reconocidos como “ingresos” de conformidad con NIC 18 o sea a la fecha de emisión de las facturas de venta coincidente con la fecha en que el servicio se presta o transfieren los bienes vendidos.
- 2.15 Costos y gastos operativos.- Son registrados por el método del devengado, conforme suceden las transacciones económicas no obstante sus pagos se realicen en una fecha posterior. Están constituidos principalmente por los costos de ventas por servicios de balnearios, alojamiento y alimentación; y por gastos de operación que incluyen gastos de administración y ventas.
- 2.16 Participación a empleados e impuesto a la renta.- De la utilidad antes de impuesto a la renta, el Código de Trabajo establece el pago del 15% de participación a empleados. Del saldo obtenido, la Ley de Régimen Tributario Interno en concordancia con el Código Orgánico de la Producción establece la tarifa anual de impuesto a la renta del 22%. Si la utilidad es reinvertida y capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 12%.
- 2.17 Impuesto a la renta diferido.- En concordancia con la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento, publicados en el Sup. R.O. No. 405 y 3er.Sup. R.O. 407 de diciembre 29 y 31 del 2014, respectivamente, y en cumplimiento a los Art. 9-Ley y Art.10-Reg., que introduce por primera vez en la legislación tributaria del Ecuador la figura contable del impuesto a la renta diferido (NIC 12), la Compañía reconoció en el año 2016 el pasivo de naturaleza fiscal “pasivo por impuesto a la renta diferido”, por cuanto desde el 1ro. de enero del 2015 nuevamente el gasto de depreciación por revalorización es un gasto no deducible, causando que actualmente y a futuro, la Compañía tribute sobre este gasto.
- 2.18 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2012	4,16%
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está compuesto como sigue:

a) Saldos bancarios y caja:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Bancos	150.729	441.751
Caja	<u>3.140</u>	<u>3.140</u>
Subtotal/ pasan	<u>153.869</u>	<u>444.891</u>

BALNEARIOS DURAN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO (continuación)**

b) Inversiones financieras con vencimiento de hasta 90 días: (solo año 2016)

	Tasa	Vencimiento	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	nominal		(US dólares)	
Subtotal/ vienen			<u>153.869</u>	<u>444.891</u>
Banco Procredit	3,5%	7/marzo/2017	50.000	0
Mutualista Azuay	5%	7/marzo/2017	40.000	0
Banco del Austro	3,5%	7/marzo/2017	60.000	0
Banco de Guayaquil	3,75%	6/marzo/2017	<u>50.000</u>	<u>0</u>
Subtotal			<u>200.000</u>	<u>444.891</u>
Total caja y equivalente de efectivo			<u>353.869</u>	<u>444.891</u>

Bancos, corresponde a fondos mantenidos en cuentas corrientes y de ahorros en instituciones financieras del país. En el año 2016 corresponde principalmente a saldos en Produbanco – Corriente por US\$ 102.999 (año 2015 US\$ 305.305), Banco del Austro – Corriente US\$ 34.160. Adicionalmente, año 2015 en Cooperativa La Merced – Ahorros por US\$ 80.911 y JEP – Ahorros por US\$ 43.114, que generan tasas de interés mínima.

Al 31 de diciembre del 2016 las inversiones son consideradas equivalentes de efectivo al tener vencimientos menores a 90 días. En el año 2015 no existieron inversiones financieras en certificados de depósitos a plazo.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están compuestas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Clientes	16.942	28.278
Partes relacionadas	16.417	14.777
Tarjetas de crédito	8.518	8.243
Anticipo a empleados y varios	3.474	6.891
Anticipos a proveedores	1.750	1.750
Rendimientos financieros por cobrar	205	0
Servicio Rentas Internas	<u>1.492</u>	<u>0</u>
Total	<u>48.798</u>	<u>59.939</u>

Clientes; al 31 de diciembre del 2016 representan saldos por ventas a crédito, principalmente a Alimentos Ecuatorianos Los Andes US\$ 4.001, Unidad Educativa Borja US\$ 3.972 (US\$ 3.787 en el 2015), Unidad Educativa Particular Sagrados Corazones US\$ 2.771.

Tarjetas de crédito; al 31 de diciembre del 2016, corresponden a cuentas por cobrar a las compañías emisoras de tarjetas de crédito, como sigue: VISA US\$ 3.046, Diners US\$ 2.177, Mastercard US\$ 3.207 y American Express US\$ 88 (US\$ 3.948, US\$ 1.925, US\$ 2.119 y US\$ 252 respectivamente, en el año 2015).

BALNEARIOS DURAN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Bodega general	46.560	45.817
Materiales y repuestos	<u>3.854</u>	<u>3.389</u>
Total	<u>50.414</u>	<u>49.206</u>

6. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Anticipo de impuesto a la renta y retenciones	46.554	26.920
Seguros	<u>1.250</u>	<u>1.247</u>
Total	<u>47.804</u>	<u>28.167</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de las cuentas de propiedades y equipos, fue el siguiente:

	Saldos a dic-31-2014	Adiciones	Transfe- rencias	Saldos a dic-31-2015	Adiciones	Transfe- rencias	Bajas	Saldos a dic-31-2016
	(US dólares)							
Terrenos	1.505.411			1.505.411				1.505.411
Edificios	3.277.041	68.976	36.864	3.382.881		23.909		3406.790
Instalaciones	124.911	2.650	51.419	178.980	1.144	11.051		191.175
Equipos y herramientas	137.829	20.022	2.626	160.477	834		(1.965)	159.346
Muebles y enseres	108.267	14.231		122.498				122.498
Equipos de computación	45.748	506	2.040	48.294	1.506			49.800
Vehículos	36.353			36.353				36.353
Obras en proceso y otros	<u>4.394</u>	<u>93.226</u>	<u>(93.008)</u>	<u>4.612</u>	<u>37.751</u>	<u>(42.363)</u>	<u>—</u>	<u>0</u>
Subtotal	5.239.954	199.611	(59)	5.439.506	41.235	(7.403)	(1.965)	5.471.373
Depreciación acumulada	<u>(1.602.179)</u>	<u>(81.632)</u>	<u>—</u>	<u>(1.683.811)</u>	<u>(87.720)</u>	<u>—</u>	<u>219</u>	<u>(1.771.312)</u>
Total	<u>3.637.775</u>	<u>117.979</u>	<u>(59)</u>	<u>3.755.695</u>	<u>(46.485)</u>	<u>(7.403)</u>	<u>(1.746)</u>	<u>3.700.061</u>

Existe hipoteca abierta del inmueble por un valor actual de 1.292.384 a favor de Produbanco, que respalda las operaciones de crédito.

BALNEARIOS DURAN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****8. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**

A continuación se incluye una comparación por categoría de los valores en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía incluido en los estados financieros.

	<u>Valor en libros</u>		<u>Valor razonable</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)			
Activos financieros				
– Inversión financiera	200.000	0	200.000	0
– Cuentas por cobrar, clientes y otras	48.798	59.939	48.798	59.939
Pasivos financieros				
– Obligación bancaria, corriente y LP	132.810	207.038	132.810	207.038
– Cuentas por pagar, proveedores	8.373	7.845	8.373	7.845

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se incluye por el valor al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre las partes de común acuerdo, y no en una transacción forzada o de liquidación.

9. OBLIGACION BANCARIA A LARGO PLAZO Y VENCIMIENTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está constituida por dos operaciones sobre firmas con Produbanco. La clasificación de la obligación es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Operación No. 1040003352800, vencimiento en abril 20 del 2018, tasa de interés efectiva del 9,76%.	56.896	94.922
Operación No. 1040004483900, vencimiento en octubre 22 del 2018, tasa de interés efectiva del 10%.	75.914	112.116
Vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo	(81.740)	(74.062)
Deuda a largo plazo	<u>51.070</u>	<u>132.976</u>

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Proveedores	8.373	7.845
Anticipo de clientes	13.275	8.196
Otras cuentas por pagar	<u>20.876</u>	<u>11.213</u>
Total	<u>42.524</u>	<u>27.254</u>

Otras cuentas por pagar representan principalmente valores por pagar al IESS por concepto de aportes y préstamos por US\$ 8.922 (US\$ 8.335 en el 2015), y tasa municipal US\$ 1.312 (US\$1.274 en el 2015).

BALNEARIOS DURAN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****11. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están compuestos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la renta, provisión	124.771	137.571
IVA por pagar	27.291	16.589
Impuestos retenidos por pagar	<u>3.374</u>	<u>2.816</u>
Total	<u>155.436</u>	<u>156.976</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, impuesto a la renta representa la provisión anual, antes de deducir las retenciones en la fuente y anticipo pagado (nota 6).

12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Participación de empleados en las utilidades	90.870	104.888
Beneficios sociales	34.890	40.931
Participación 10% servicios por pagar	19.481	20.973
Otros	7.123	563
Provisión para jubilación patronal (corriente)	<u>33.627</u>	<u>834</u>
Total	<u>185.991</u>	<u>168.189</u>

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2016 y 2015, fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Saldos iniciales, enero 1	40.931	32.385
Provisiones	201.354	209.133
Pagos	<u>(207.395)</u>	<u>(200.587)</u>
Saldos finales, diciembre 31	<u>34.890</u>	<u>40.931</u>

13. PROVISIÓN PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, Balnearios Durán S.A. acumula provisión para jubilación patronal y provisión por desahucio, en base a estudios actuariales de diciembre 26 del 2016 y noviembre 25 del 2015, respectivamente, calculados por Logaritmo Cía. Ltda., como sigue.

BALNEARIOS DURAN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****13. PROVISIÓN PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (continuación)**

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)		
Saldos a diciembre 31 del 2014	382.770	82.526	465.296
Pagos	(24.996)	(7.460)	(32.456)
Provisión anual	<u>41.226</u>	<u>13.029</u>	<u>54.255</u>
Subtotal provisiones	399.822	88.095	487.917
Vencimiento corriente	(834)	0	(834)
Saldos a diciembre 31 del 2015 (L/P)	398.988	88.095	487.083
Pagos	(27.505)	(6.955)	(34.460)
Provisión anual	<u>29.814</u>	<u>9.818</u>	<u>39.632</u>
Subtotal provisiones	402.131	90.958	493.089
Vencimiento corriente	(26.536)	(7.091)	(33.627)
Saldos a diciembre 31 del 2016 (L/P)	<u>375.595</u>	<u>83.867</u>	<u>459.462</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2016 son las siguientes:

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>
Tabla de mortalidad	Tablas biométricas de experiencia Ecuatoriana IESS 2002.	-
Tasa neta de conmutación actuarial	4,10%	4,10%
Tasa de descuento promedio	8,21	8,21
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de retorno esperado sobre los activos del plan	N/A	N/A
Costos financieros	US\$ 833	US\$ 224
Costo laboral por servicio	22.391	5.710
Incremento salarial	3,95%	3,95%
Ganancia actuarial	2.410	341

14. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía reconoció el pasivo de naturaleza fiscal - pasivo por impuesto a la renta diferido por US\$ 219.549, originado por cuanto por disposiciones legal y reglamentaria (subnota 2.17), desde el 1ro. de enero del 2015 nuevamente el gasto de depreciación por revalorización es un gasto no deducible, causando que actualmente y a futuro, anualmente (de acuerdo al saldo neto y vida útil restante de los activos revaluados), en las conciliaciones tributarias, la Compañía tribute sobre este gasto. En el año 2015 estuvo en análisis este registro contable, sin embargo si fue considerada la referida depreciación como gasto no deducible (ver nota 19).

BALNEARIOS DURAN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****14. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO (continuación)**

El referido impuesto fue determinado como sigue:

(US dólares)

Revalúo, neto de depreciación	1.108.836
5 años depreciado: 2012 al 2016	110.883
45 años por depreciar: 2017 al 2061 (A)	997.953
Impuesto a la renta diferido: A*22%	219.550
Provisión corriente	4.879
Provisión largo plazo	214.671

15. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

- 15.1 Gestión de riesgo financiero; en el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, Balnearios Durán S.A. al igual que otros negocios, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden o no afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. A continuación presentamos una definición de los riesgos inherentes que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente vigentes, cuando es aplicable.
- 15.2 Riesgo de tasas de interés; la Compañía se encuentra expuesta a un riesgo mínimo en la tasa de interés debido a que mantiene dos préstamos bancarios, uno a tasa de interés fija y otro a tasa de interés reajutable. Al 31 de diciembre del 2016 mantiene inversiones temporales máximo a 90 días plazo
- 15.3 Riesgo de crédito; el riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. El negocio de Balnearios Durán S.A. es sustancialmente al contado, siendo la cartera mínima y sana, por lo cual no requiere provisión por incobrabilidad. Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por clientes conocidos constituidos por personas naturales y jurídicas ubicados principalmente en la ciudad de Cuenca. También existen cuentas por cobrar a partes relacionadas totalmente cobrables o deducidas de las cuentas por pagar a los accionistas.
- 15.4 Riesgo de liquidez; la Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, manteniendo un esquema financiero apropiado para manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como su gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo inversiones financieras en depósitos a plazos e importantes saldos en cuentas de ahorros, conforme a los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.
- 15.5 Riesgo de capital; la Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

El Directorio revisa la estructura de capital de la Compañía periódicamente. Como parte de esta revisión, considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital, asegurando una justa distribución anual de dividendos.

BALNEARIOS DURAN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****16. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social de la Compañía está constituido por acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una distribuidas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Participación</u> (%)	<u>(US dólares)</u>
Sra. Fanny Samaniego Durán	12,57	40.219
Sr. Ricardo Samaniego Durán	11,77	37.668
Sucesión indivisa Hernán Gilberto Saldaña	6,31	20.181
Sra. Carmen Durán Castillo	6,15	19.667
Sra. Elba Durán Castillo	6,15	19.667
Sra. Mercedes Abad Peña	6,14	19.647
Otros accionistas, individualmente menores al 3%	50,91	162.962
Total	100,00	320.011

17. VENTAS Y COSTO DE VENTAS POR UNIDADES DE NEGOCIOS

Durante los años 2016 y 2015, representan operaciones generadas por balnearios, comestibles y bebidas y hospedaje y recreaciones; y sus distribuciones fueron las siguientes:

	. . . 2016 . . .		. . . 2015 . . .	
	<u>Ventas</u>	<u>Costos</u>	<u>Ventas</u>	<u>Costos</u>
	(US dólares)			
Balnearios	1.372.720	601.417	1.418.097	594.405
Alimentos y bebidas	615.675	578.124	621.853	573.548
Hospedaje y recreaciones	<u>350.189</u>	<u>169.806</u>	<u>394.919</u>	<u>186.931</u>
Total	<u>2.338.584</u>	<u>1.349.347</u>	<u>2.434.869</u>	<u>1.354.884</u>

18. GASTOS DE OPERACIÓN

El origen y acumulación de gastos de administración y ventas durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	. . . 2016 . . .		. . . 2015 . . .	
	<u>Administración</u>	<u>Ventas</u>	<u>Administración</u>	<u>Ventas</u>
	(US dólares)			
Sueldos y beneficios sociales	153.508	10.005	152.340	21.846
Honorarios profesionales	30.372		29.124	
Auditoría Externa	6.450		6.250	
Publicidad		38.649		43.174
Seguros	473	2.162	670	2.152
Comisión tarjetas de crédito		20971		19.782
Viajes y representaciones	229	385	303	719
Licencias, permisos y otros impuestos	54.046	63	35.622	
Depreciación	<u>5.486</u>	<u>8.464</u>	<u>5.742</u>	<u>8.591</u>
PASAN	<u>250.564</u>	<u>80.699</u>	<u>230.051</u>	<u>96.264</u>

BALNEARIOS DURAN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****18. GASTOS DE OPERACIÓN (continuación)**

VIENEN	<u>250.564</u>	<u>80.699</u>	<u>230.051</u>	<u>96.264</u>
Materiales y útiles de oficina	1.860	1.656	2.991	2.143
Gastos de mantenimiento	2227	45	4.557	1.236
Servicios básicos	7.286	6.354	5.778	5.780
Capacitación y desarrollo	124	62	240	256
Cuotas y afiliaciones	1.941		2.397	
Gastos bancarios	5.446		4.973	
Otros gastos menores	<u>6.940</u>	<u>11.402</u>	<u>5.864</u>	<u>9.416</u>
Subtotal	<u>276.388</u>	<u>100.218</u>	<u>256.851</u>	<u>115.095</u>
TOTAL		<u>376.606</u>		<u>371.946</u>

En los años 2016 y 2015, sueldos y beneficios sociales corresponden a la nómina de 92 y 99 empleados, respectivamente. En esos años las tablas de salarios sectorial mínimos y máximos fueron de US\$ 370,14 y US\$ 361,19, respectivamente.

19. PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo de la participación a los empleados e impuesto a la renta sobre las utilidades por los años 2016 y 2015, fue efectuada como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	605.801	699.255
Participación de empleados	(90.870)	(104.888)
Subtotal (A)	514.931	594.367
(-) Beneficios por empleados con discapacidad	(14.713)	(14.188)
(+) Gastos no deducibles (otros)	44.744	22.966
(+) Depreciación por revalorización	<u>22.177</u>	<u>22.177</u>
Base imponible	<u>567.139</u>	<u>625.322</u>
Impuesto a la renta, tarifa 22% (B)	(124.771)	(137.571)
Utilidad neta (A-B)	<u>390.160</u>	<u>456.796</u>

Al 31 de diciembre del 2016, solo queda pendiente de revisión fiscal las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía posteriores al ejercicio fiscal 2013 y a la fecha no existen glosas fiscales en trámite pendientes de pago.

BALNEARIOS DURAN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

20. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los siguientes son los principales saldos y transacciones con partes relacionadas:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
• Cuentas por cobrar – accionistas	15.866	14.777
• Sueldos y dietas pagadas al personal directivo	25.983	24.967
• Compras de bienes y servicios	11.266	11.552
• Ventas de servicios	37.540	31.628

21. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

La Administración de Balnearios Durán S.A. considera que no existen activos ni pasivos contingentes que requieran provisiones o revelaciones al 31 de diciembre del 2016. Tampoco existen demandas ni juicios en que la compañía intervenga como actora o demandada y que amerite reconocer alguna obligación.

22. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 2 del 2017 (fecha de conclusión de la auditoría), la Administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2016.
