

BALNEARIOS DURÁN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

BALNEARIOS DURÁN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

Marzo 2 de 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **BALNEARIOS DURÁN S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **BALNEARIOS DURÁN S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **BALNEARIOS DURÁN S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la

Gerencia consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

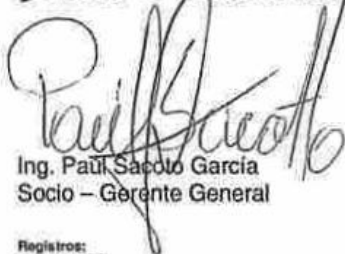
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2018, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto García
Socio – Gerente General

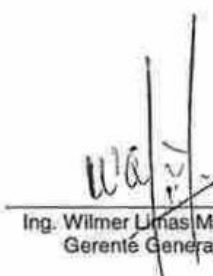
Registros:
SC-RINAE 005

BALNEARIOS DURÁN S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre, 2017

(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	268,357	353,869
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5	61,386	48,798
Inventarios	6	54,186	50,414
Impuestos corrientes	7	61,619	46,554
Otros activos corrientes		2,723	1,249
		448,271	500,884
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	4,078,509	3,700,061
		4,078,509	3,700,061
Total activo		4,526,780	4,200,945
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	98,743	76,880
Cuentas por pagar financieras	10	121,993	81,740
Impuestos corrientes	7	174,674	160,453
Beneficios a empleados	11	137,460	151,497
		532,870	470,570
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar financieras L/P	10	192,410	51,070
Beneficios a empleados	11	506,904	459,462
Impuestos diferidos	7	243,944	214,670
		943,258	725,202
Total pasivo		1,476,128	1,195,772
Patrimonio			
Capital social	13	320,011	320,011
Reserva legal		160,006	160,006
Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo		2,358,228	2,382,623
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		(247,627)	(247,627)
Resultado integral del ejercicio		460,034	390,160
Total patrimonio		3,050,852	3,005,173
Total pasivo y patrimonio		4,526,780	4,200,945


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

BALNEARIOS DURÁN S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos por actividades ordinarias	14	2,459,494	2,339,777
Costo de ventas		(1,370,546)	(1,349,348)
Utilidad bruta		1,088,948	990,429
Gasto de ventas	15	(96,026)	(100,217)
Gastos administrativos y generales (a)	16	(374,419)	(367,259)
Costo financiero, neto		(14,738)	(8,022)
Resultado antes de impuesto a la renta		603,765	514,931
Impuesto a la renta	7	(143,731)	(124,771)
Resultado integral del ejercicio		460,034	390,160
(a) A diciembre 31 de 2017 este rubro incluye US\$. 106,547 de participación a trabajadores en las utilidades. (Para el ejercicio económico 2016: US\$. 90,870) Ver notas 7, 11 y 16.			
Utilidad (pérdida) por acción		11.74	9.95


Ing. Wilmer Limas Martinez
Gerente General


Ing. Patricia Alvarado Cordova
Contadora

BALNEARIOS DURÁN S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por revaluación Propiedad planta y equipo	Resultados acumulados adopción NIIF	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Socios
Saldo a Diciembre 31, 2015	320,011	160,006	2,602,172	(247,627)	456,797	3,291,359
Distribución de dividendos (a)					(456,797)	(456,797)
Ajuste por Impuestos diferidos			(219,549)			(219,549)
Resultado integral del ejercicio					390,160	390,160
Saldo a Diciembre 31, 2016	320,011	160,006	2,382,623	(247,627)	390,160	3,005,173
Distribución de dividendos (b)					(390,160)	(390,160)
Ajuste por Impuestos diferidos			(24,395)			(24,395)
Resultado integral del ejercicio					460,034	460,034
Saldo a Diciembre 31, 2017	320,011	160,006	2,358,228	(247,627)	460,034	3,050,652

(a) Resolución de la Junta General de Socios del 10 de marzo de 2016.

(b) Resolución de la Junta General de Socios del 10 de marzo de 2017.

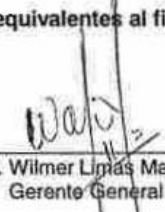
Ing. Wilmer Linares Martínez
Gerente General

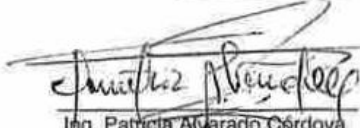
Ing. Patricia Alvarado Cordova
Contadora

BALNEARIOS DURÁN S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	2,445,308	2,346,033
Pagos a proveedores	(759,759)	(756,204)
Pagos a empleados	(936,999)	(976,438)
Impuesto a la renta	(139,749)	(130,971)
Intereses pagados, neto	(13,076)	(8,585)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	595,725	473,835
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Venta de propiedad, planta y equipo	-	7,403
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(471,007)	(41,235)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(471,007)	(33,832)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:</i>		
Préstamos a largo plazo	300,000	-
<i>Efectivo usado en actividades de financiamiento:</i>		
Reparto de dividendos	(390,160)	(456,797)
Préstamos a largo plazo	(120,070)	(74,228)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	(210,230)	(531,025)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	(85,512)	(91,022)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	353,869	444,891
Efectivo y equivalentes al final del año	268,357	353,869

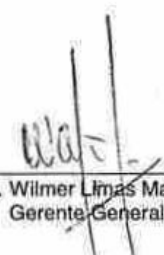

Ing. Wilmer Limas Martinez
Gerente General

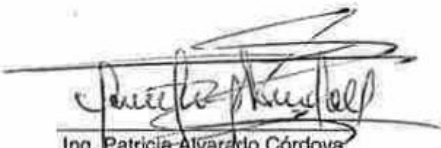

Ing. Patricia Ararado Córdova
Contadora

BALNEARIOS DURÁN S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado en diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado integral del ejercicio	460,034	390,160
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	92,559	89,466
Gasto provisión cuentas malas	46,836	39,633
Participación a trabajadores	106,547	90,870
Impuesto a la renta	143,731	124,771
	<u>389,673</u>	<u>344,740</u>
	110.883	
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(14,187)	6,256
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(139,750)	(130,970)
(Aumento) disminución de inventarios	(3,772)	(1,208)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	18,165	10,237
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(116,100)	(144,817)
Aumento (disminución) de intereses por pagar	1,662	(563)
	<u>(253,982)</u>	<u>(261,065)</u>
	253.982	
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	595,725	473,835
	345.447	


Ing. Wilmer Liras Martinez
Gerente General


Ing. Patricia Alvarado Córdova
Contadora