

TERMAS DE PAPALLACTA S. A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015  
(Con cifras correspondientes del 2014)

Con el Informe de los Auditores Independientes

# TERMAS PAPALLACTA S. A.

Índice a los Estados Financieros

AL 31 de diciembre del 2015

---

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integral	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

## Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
  - NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
  - NIIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
  - CINIIF - Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera
  - Compañía - Termas de Papallacta S. A.
-

## Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas y Directivos de  
**TERMAS DE PAPALLACTA S. A.**

---

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **Termas de Papallacta S. A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Av. Amazonas 31-23 y Azuay, Edificio Copladi, Tercer piso, Casilla 17-17-386 Quito - Ecuador  
Phone: + 593 2 2279358 \* + 593 2 2255928



Kennedy Norte, Av. Miguel H. Alcívar y Nahim Isaías, Edificio Torres del Norte, Torre B, piso 4, Of. 407 Guayaquil - Ecuador  
Phone: + 593 4 2687397 \* + 593 4 2687347

## Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **Termas de Papallacta S. A.** al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

## Otro Asunto

Sin calificar nuestra opinión, informamos que la Compañía durante el año 2015 cambió su composición accionaria, a través del cual el accionista mayoritario Fundación Lucita realizó una cesión de nuda propiedad de 345,000 acciones a favor del Fideicomiso de Administración denominado "Vianney".

  
KRESTON AS Ecuador Cía. Ltda.  
SCRNAE No. 643

Quito, 14 de marzo del 2016

  
Felipe Sánchez M.  
Representante Legal

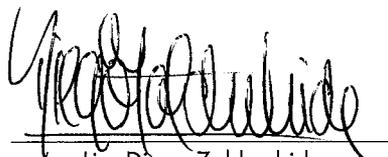
**TERMAS DE PAPALLACTA S. A.**

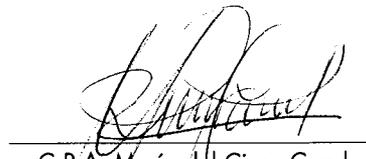
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2015	2014
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	959,916	655,509
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	542,490	516,922
Inventarios	6	111,566	100,970
Impuestos	11	106,367	87,093
Otros activos		<u>10,217</u>	<u>10,269</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,730,556</b>	<b>1,370,763</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, mobiliario y equipo	7	6,561,431	6,310,856
Inversiones		280,000	280,000
Intangibles		9,715	9,715
Otros activos no corrientes		<u>1,028</u>	<u>1,028</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>6,852,174</u></b>	<b><u>6,601,599</u></b>
<b>Total activo</b>		<b><u>8,582,730</u></b>	<b><u>7,972,362</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Préstamos	8	484,312	118,685
Impuestos	11	282,352	324,362
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	241,990	244,155
Obligaciones acumuladas	10	<u>325,292</u>	<u>332,139</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1,333,946</b>	<b>1,019,341</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Préstamos	8	917,065	567,692
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>361,473</u>	<u>316,019</u>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>1,278,538</u></b>	<b><u>883,711</u></b>
<b>Total pasivos</b>		<b><u>2,612,484</u></b>	<b><u>1,903,052</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	13	1,150,000	1,150,000
Reserva legal		575,000	575,000
Resultados acumulados		<u>4,245,246</u>	<u>4,344,310</u>
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>5,970,246</u></b>	<b><u>6,069,310</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b><u>8,582,730</u></b>	<b><u>7,972,372</u></b>

  
 Lic. Diego Zaldumbide  
 Gerente General

  
 C.P.A. María del Cisne Cando  
 Contadora General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

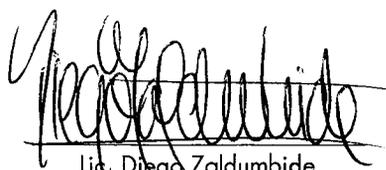
# TERMAS DE PAPALLACTA S. A.

Estado de Resultados Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		2015	2014
	Notas		
Ingresos	14	5,607,619	5,605,502
Costo de Ventas	14	<u>(3,243,742)</u>	<u>(3,144,290)</u>
Margen bruto		2,363,877	2,461,212
Gastos de administración y venta		(1,209,471)	(1,209,424)
Gastos financieros		(210,673)	(184,997)
Otros gastos		-	(550)
Otros ingresos		<u>59,729</u>	<u>82,998</u>
Total otros ingresos (gastos), neto		<u>(1,360,415)</u>	<u>(1,311,973)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		1,003,462	1,149,239
Impuesto a la renta	11	<u>(230,061)</u>	<u>(274,337)</u>
Utilidad del año		773,401	874,902
<b>Otros Resultados Integrales:</b>			
Pérdida actuarial reconocida por ajustes		<u>(28,702)</u>	<u>(31,139)</u>
Total resultado integral		<u><u>744,699</u></u>	<u><u>843,763</u></u>

  
Lid. Diego Zaldumbide  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
C.P.A. María del Cisne Cando  
Contadora General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

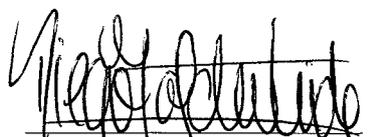
## TERMAS DE PAPALLACTA S. A.

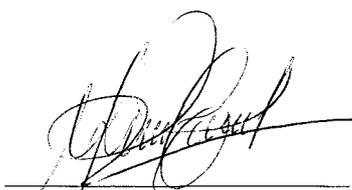
### Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1,150,000	575,000	4,202,254	5,927,254
Utilidad del año			874,902	874,902
Dividendos pagados a los accionistas			(706,597)	(706,597)
Ajustes			4,890	4,890
Otros resultados integrales			(31,139)	(31,139)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	1,150,000	575,000	4,344,310	6,069,310
Utilidad del año			773,401	773,401
Dividendos pagados a los accionistas			(874,902)	(874,902)
Otros resultados integrales			2,437	2,437
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>1,150,000</u>	<u>575,000</u>	<u>4,245,246</u>	<u>5,970,246</u>

  
Lic. Diego Zaldumbide  
Gerente General

  
C.P.A. María del Cisne Cando  
Contadora General

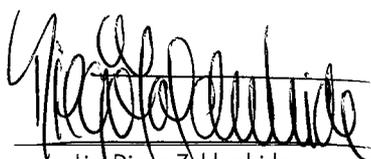
## TERMAS DE PAPALLACTA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

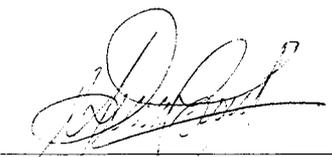
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2015	2014
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	5,582,051	5,394,129
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(4,679,608)</u>	<u>(4,202,052)</u>
Efectivo provisto por las operaciones	902,443	1,192,077
Diferencia en inventarios	-	1,959
Otros (gastos) ingresos, neto	<u>59,729</u>	<u>81,039</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>962,172</u>	<u>1,275,075</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición Inversiones	-	(280,000)
Adquisición de propiedades y equipos	<u>(497,863)</u>	<u>(408,899)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(497,863)</u>	<u>(688,899)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos (pagados) recibidos de bancos y terceros	715,000	(161,123)
Pago de dividendos a accionistas	<u>(874,902)</u>	<u>(706,597)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(159,902)</u>	<u>(867,720)</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo durante el año	304,407	(281,544)
Saldos al inicio del año	<u>655,509</u>	<u>937,053</u>
Saldos al final del año	<u><u>959,916</u></u>	<u><u>655,509</u></u>



Lic. Diego Zaldumbide  
Gerente General



C.P.A. María del Cisne Cando  
Contadora General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.