

INFORME AUDITOR EXTERNO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **BALNEARIOS DURAN S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012 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.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. 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.
3. De acuerdo con disposiciones establecidas por Superintendencia de Compañías, los estados financieros adjuntos del año 2013 de **BALNEARIOS DURAN S.A.** están preparados aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, que requieren, con carácter general, que los estados financieros presenten información comparativa. Los estados financieros correspondientes al año 2012, fueron preparados según NIIF/PYMES vigentes a esa fecha.

Responsabilidad del Auditor

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados 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 los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. 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 2013 y 2012, 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 (NIIF/PYMES, año 2012).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2013, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2014, 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

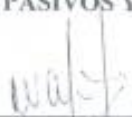
Juan Morán Cedillo, MBA
Socio

Registro CPA. No. 21.249

Cuenca, febrero 14 del 2014

BALNEARIOS DURAN S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	NOTAS	2013	2012
ACTIVO		(US dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	410.167	314.153
Inversiones financieras		0	67.890
Cuentas y documentos por cobrar	4	49.822	65.458
Inventarios	5	31.993	32.841
Impuestos y gastos anticipados	6	42.310	26.359
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		534.292	506.701
Propiedades y equipos	7	3.559.492	3.575.613
Otros activos		235	4.520
TOTAL ACTIVO		<u>4.094.019</u>	<u>4.086.834</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Vencimiento corriente de obligaciones bancarias	9	12.360	46.095
Cuentas y documentos por pagar	10	49.619	33.515
Impuestos y retenciones por pagar	11	150.384	147.208
Gastos acumulados por pagar	12	149.348	146.483
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		361.771	373.301
Obligación bancaria	9	0	12.360
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	13	446.077	417.889
TOTAL PASIVOS		<u>807.788</u>	<u>803.550</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	15	320.011	320.011
Reserva legal		160.006	160.006
Resultado por aplicación de las NIIF, incluye superávit		2.354.545	2.354.545
Utilidad neta del ejercicio		451.669	448.723
TOTAL PATRIMONIO		<u>3.286.231</u>	<u>3.283.285</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>4.094.019</u>	<u>4.086.834</u>


Ing. Wilmer Limas Martínez
Gerente General


Ing. Carmen Daquilema Miranda
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

BALNEARIOS DURAN S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:			
INGRESOS			
Ventas por balnearios, alojamiento y alimentación	16	2.256.825	2.119.415
Ingresos financieros no operacionales		<u>10.154</u>	<u>13.029</u>
Total ingresos		<u>2.266.979</u>	<u>2.132.444</u>
COSTOS Y GASTOS			
Costo de ventas	16	1.174.584	1.088.566
Gastos de operación	17	405.779	365.993
Gastos no operacionales		<u>4.443</u>	<u>3.325</u>
Total costos y gastos		<u>1.584.806</u>	<u>1.457.884</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		682.173	674.560
Participación de empleados	18	(102.326)	(101.184)
Impuesto a la renta	18	(128.178)	(124.653)
UTILIDAD NETA		<u>451.669</u>	<u>448.723</u>


Ing. Wilmer Limas Martínez
Gerente General


Ing. Carmen Daquilema Miranda
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 2013 Y 2012**

	Capital social	Reserva legal	Superávit por reavalúo	RESULTADOS ACUMULADOS.....			Patrimonio Total
				Adopción NIIF/PYMES	Resultados acumulados	Subtotal result. acumulados	
				(US dólares)			
Saldos a enero 1 del 2012, NIIF/PYMES	320.011	160.006	2.602.172	(247.627)	445.681	2.800.226	3.280.243
Pago de dividendos					(445.681)	(445.681)	(445.681)
Utilidad neta año 2012					448.723	448.723	448.723
Saldos a diciembre 31, 2012, NIIF/PYMES	320.011	160.006	2.602.172	(247.627)	448.723	2.803.268	3.283.285
Pago de dividendos					(448.723)	(448.723)	(448.723)
Utilidad neta año 2013					451.669	451.669	451.669
Saldos a diciembre 31, 2013, según NIIF	<u>320.011</u>	<u>160.006</u>	<u>2.602.172</u>	<u>(247.627)</u>	<u>451.669</u>	<u>2.806.214</u>	<u>3.286.231</u>

Ing. Wilmer Limas Martínez
Gerente General

Ing. Carmen Daquilema M.
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 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		(US dólares)	
Efectivo recibido de clientes y otros		2.282.615	2.116.850
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1.709.294)	(1.564.972)
Efectivo pagado por gastos financieros		(4.443)	(3.324)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>568.878</u>	<u>548.554</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Inversiones, más de 90 días, cobro		67.890	(4.392)
Compra de activos fijos	7	(50.222)	(224.652)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión		<u>17.668</u>	<u>(229.044)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Préstamo bancario recibido (cancelado), neto		(41.809)	58.455
Pago de dividendos		(448.723)	(445.681)
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		(490.532)	(387.226)
Aumento (disminución) neta del efectivo		96.014	(67.716)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3	<u>314.153</u>	<u>381.869</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>410.167</u>	<u>314.153</u>


Ing. Wilmer Limas Martínez
Gerente General


Ing. Carmen Daquilema Miranda
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 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD NETA		451.669	448.723
Gastos que no originan desembolsos:			
Provisión 15% participación laboral	18	102.326	101.184
Provisión impuesto a la renta, saldo		93.543	106.765
Provisión jubilación patronal y desahucio	13	43.086	28.833
Depreciaciones	7	<u>66.343</u>	<u>60.080</u>
Subtotal		<u>756.967</u>	<u>745.585</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		15.636	(15.594)
Disminución de inventarios		848	1.381
Aumento en impuestos y pagos anticipados		18.684	25.187
Aumento en cuentas por pagar		16.104	21.908
Disminución en gastos acumulados		(99.461)	(103.035)
Disminución en impuestos por pagar		(125.002)	(125.826)
Disminución en jubilación patronal		(14.898)	(1.052)
Subtotal		<u>(188.089)</u>	<u>(197.031)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>568.878</u>	<u>548.554</u>


Ing. Wilmer Limas Martínez
Gerente General


Ing. Carmen Daquilema Miranda
Contadora General

Ver notas a los estados financieros