

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 2014 y 2013 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.

Responsabilidad del Auditor

3. 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

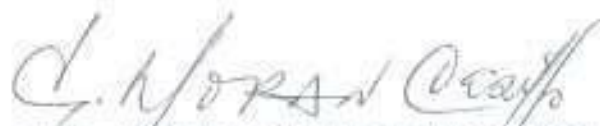
4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BALNEARIOS DURAN S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis Fiscal

5. El 29 y 31 de diciembre del 2014, fueron emitidas la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento, las cuales introducen por primera vez en la legislación tributaria del Ecuador la figura contable del impuesto a la renta diferido (previamente ya contemplado en las NIIF - NIC 12), consecuentemente, los estados financieros de la Compañía deberán reconocer un pasivo de naturaleza fiscal- pasivo por impuesto a la renta diferido por US\$ 305.877, con cargo al patrimonio (superávit) originado en que desde el 1ro. de enero del 2015 nuevamente el gasto de depreciación por revalorización, será un gasto no deducible, causando que a futuro anualmente en las conciliaciones tributarias este gasto sea auto glosado (nota 2.17).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2014, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2015, 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

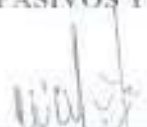


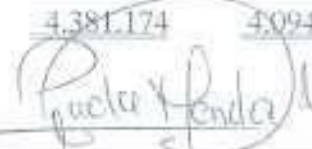
Juan Morán Cedillo, MBA
Socio
Registro CPA. No. 21.249

Cuenca, enero 30 del 2015

BALNEARIOS DURAN S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVO</u>			(US dólares)
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	550.840	410.167
Cuentas y documentos por cobrar	4	115.516	49.822
Inventarios	5	39.739	31.993
Impuestos y gastos anticipados	6	37.304	42.310
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		743.399	534.292
Propiedades y equipos	7	3.637.775	3.559.492
Otros activos		0	235
TOTAL ACTIVO		4.381.174	4.094.019
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Vencimiento corriente de obligaciones bancarias	9	67.219	12.360
Cuentas y documentos por pagar	10	47.367	49.619
Impuestos y retenciones por pagar	11	153.205	150.384
Gastos acumulados por pagar	12	162.832	149.348
Provisiones para jubilación patronal	13	822	0
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		431.445	361.711
Obligación bancaria	9	207.033	0
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	13	465.296	446.077
TOTAL PASIVOS		1.103.774	807.788
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
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		442.838	451.669
TOTAL PATRIMONIO		3.277.400	3.286.231
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		4.381.174	4.094.019


Ing. Wilmer Limas Martínez
Gerente General


CPA. Paola Méndez Amay (2014)
Contadora General

BALNEARIOS DURAN S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		(US dólares)	
INGRESOS			
Ventas por balnearios, alojamiento y alimentación	16	2,389,172	2,256,825
Ingresos financieros no operacionales		<u>15,868</u>	<u>10,154</u>
Total ingresos		<u>2,405,040</u>	<u>2,266,979</u>
COSTOS Y GASTOS			
Costo de ventas	16	1,370,681	1,174,584
Gastos de operación	17	347,553	405,779
Gastos no operacionales		<u>13,239</u>	<u>4,443</u>
Total costos y gastos		<u>1,731,473</u>	<u>1,584,806</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		673,567	682,173
Participación de empleados	18	(101,035)	(102,326)
Impuesto a la renta	18	(<u>129,694</u>)	(<u>128,178</u>)
UTILIDAD NETA		<u>442,838</u>	<u>451,669</u>


 Ing. Wilmer Lamas Martínez
 Gerente General


 CPA. Paola Méndez Amay (2014)
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

BALNEARIOS DURAN S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	RESULTADOS ACUMULADOS.....					
	Capital social	Reserva legal	Superávit por revaluación	Adopción NIIF/PYMES	Resultados acumulados	Subtotal result. acumulados
				(US dólares)		Patrimonio Total
Saldo a enero 1 del 2013; NIIF/PYMES	320.011	160.006	2.602.172	(247.627)	448.723	2.803.268
Pago de dividendos						
Utilidad neta año 2013					(448.723)	(448.723)
Saldo a diciembre 31, 2013	320.011	160.006	2.602.172		451.669	451.669
Pago de dividendos				(247.627)	451.669	3.286.231
Utilidad neta año 2014				(451.669)	(451.669)	(451.669)
Saldo a diciembre 31, 2014	320.011	160.006	2.602.172	(247.627)	442.838	442.838
					442.838	442.838
					2.797.383	3.277.400


Ing. Wilmer Linares Martínez
Gerente General


CPA. Paola Méndez Amay (2014)
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 2014 Y 2013

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		(US dólares)	
Efectivo recibido de clientes y otros		2.339.346	2.282.615
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1.844.722)	(1.709.294)
Efectivo pagado por gastos financieros		(13.239)	(4.443)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>481.385</u>	<u>568.878</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Inversiones, más de 90 días, cobro		0	67.890
Compra de activos fijos	7	(151.170)	(50.222)
Otros activos		<u>235</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión		(150.935)	<u>17.668</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Préstamo bancario recibido (cancelado), neto		261.892	(41.809)
Pago de dividendos		(451.669)	(448.723)
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		(189.777)	(490.532)
Aumento neto del efectivo		140.673	96.014
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3	<u>410.167</u>	<u>314.153</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>550.840</u>	<u>410.167</u>



Ing. Wilmer Linares Martinez
Gerente General



CPA. Paola Méndez Amay (2014)
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 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD NETA		442.838	451.669
Gastos que no originan desembolsos:			
Provisión 15% participación laboral	18	101.035	102.326
Provisión impuesto a la renta, saldo		93.476	93.543
Provisión jubilación patronal y desahucio	13	48.797	43.086
Depreciaciones	7	72.089	66.343
Bajas		246	0
Subtotal		<u>758.481</u>	<u>756.967</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		(65.694)	15.636
Disminución (aumento) de inventarios		(9.845)	848
Aumento en impuestos y pagos anticipados		43.875	18.684
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		(2.252)	16.104
Disminución en gastos acumulados		(87.551)	(99.461)
Disminución en impuestos por pagar		(126.873)	(125.002)
Disminución en jubilación patronal		(28.756)	(14.898)
Subtotal		<u>(277.096)</u>	<u>(188.089)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>481.385</u>	<u>568.878</u>


Ing. Wilmer Linares Martínez
Gerente General


CPA. Paola Méndez Amay (2014)
Contadora General

Ver notas a los estados financieros