

30114

**INFORME  
AUDITOR EXTERNO**

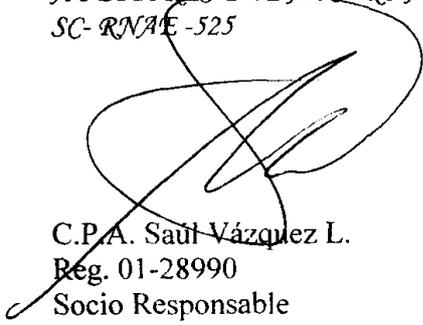
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

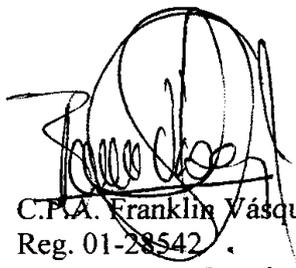
A la Gerencia General y Directorio de  
**BALNEARIOS DURAN S.A.**

- 1 Hemos auditado el balance general adjunto de **BALNEARIOS DURAN S.A.** por los períodos económicos cortados al 31 de diciembre del 2004 y 2005 y los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre tales estados financieros basados en la auditoria realizada.
- 2 Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad generalmente utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
- 3 En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BALNEARIOS DURAN S.A.** al 31 de diciembre del 2004 y 2005, los resultados de sus operaciones, y los flujos de efectivo por esos períodos, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

Austroaudi Cia Ltda.

AUDITORES DEL AUSTRO AUSTROAUDI CIA. LTDA.  
SC-RNAE-525

  
C.P.A. Saul Vázquez L.  
Reg. 01-28990  
Socio Responsable

  
C.P.A. Franklin Vázquez A.  
Reg. 01-28542  
Representante Legal

Cuenca, 27 de enero de 2006

**BALNEARIOS DURAN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2005.**

**16 PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, el proceso de conciliación tributaria para la determinación de la base imponible para el cálculo de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta por el ejercicio económico 2004 y 2005, fue determinada como sigue:

	2004	2005
Utilidad antes de par. trab.e impuesto a la renta	268.489	364.010
15% participación de trabajadores	<u>40.273</u>	<u>54.602</u>
Subtotal	228.216	309.408
(Más)Gastos no deducibles	<u>610</u>	<u>385</u>
Subtotal	228.826	309.793
25% de impuesto a la renta	<u>57.206</u>	<u>77.448</u>
(Menos) Gastos no deducibles	610	385
Utilidad neta del ejercicio	<u>171.010</u>	<u>231.960</u>
Reserva Legal	17.101	23.196
Utilidad a disposición de los accionistas	<u>153.909</u>	<u>208.764</u>

**17 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE  
COMPAÑIAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en el Reglamento sobre requisitos mínimos que deben contener los informes de auditoria externa vigente desde el 23 de abril del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Eventos posteriores Entre diciembre 31 del 2005 (fecha de cierre de los estados financieros) y enero 27 del 2006 (fecha de conclusión de la auditoria) no ha existido eventos importantes que revelar, que pudieran tener efecto sobre los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno Durante el año 2005 se han dado cumplimiento a las observaciones realizadas por auditoria externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes, aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

**BALANCE GENERAL  
Y  
ESTADO DE RESULTADOS**

**BALNEARIOS DURAN**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre de 2005**

<b>ACTIVO</b>			
<b>DISPONIBLE</b>		<b>305,331.38</b>	
CAJA	1,310.00		
BANCOS	28,756.34		
INVERSIONES TEMPORALES	275,265.04		
<b>EXIGIBLE</b>		<b>24,392.14</b>	
CLIENTES	19,353.85		
TARJETAS DE CREDITO	4,060.24		
CHEQUES PROTESTADOS	45.00		
DEUDORES VARIOS	436.68		
DEUDAS ANTICIPOS EMPLEADOS	186.37		
ANTICIPO A PROVEEDORES	310.00		
<b>REALIZABLE</b>		<b>63,625.86</b>	
INVENTARIOS	63,625.86		
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>		<b>29,825.21</b>	
SEGUROS ANTICIPADOS	619.59		
IMPUESTOS ANTICIPADOS	29,205.62		
<b>ACTIVO FIJO</b>		<b>685,510.44</b>	
<b>INMOVILIZADO EN CURSO</b>		<b>23,932.98</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>1,132,618.01</b>
<b>PASIVO</b>			<b>329,344.82</b>
<b>OPERACIONAL</b>		<b>12,592.69</b>	
CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL	674.20		
PROVEEDORES	2,414.77		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,897.48		
ANTICIPO CLIENTES	4,606.24		
<b>IMPUESTOS Y CONTRIB. X PAGAR</b>		<b>9,944.32</b>	
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	11,260.80		
IMPUESTO A LA RENTA Y ADICION	170.48		
IMPUESTO RETENIDO EN LA FUENTE &	1,412.88		
IMPUESTO PAGADO A PROVEEDORES	-2,899.84		
<b>PARTICIPACIONES</b>		<b>9,305.65</b>	
SERVICIOS	9,305.65		
<b>FINANCIERO</b>		<b>72,320.41</b>	
PORCION CTE. DE PRESTAMOS A L.P.	57,999.96		
INTERESES POR PAGAR	14,320.45		
<b>PROVISIONES</b>		<b>118,235.74</b>	
PROVISION PRESTACIONES SOCIALES	113,212.27		
OTRAS PROVISIONES	5,023.47		
<b>LARGO PLAZO</b>		<b>106,946.01</b>	
PRESTAMOS A LARGO PLAZO	106,946.01		
<b>PATRIMONIO</b>			<b>803,273.19</b>
<b>CAPITAL Y RESERVAS</b>		<b>439,263.02</b>	
<b>RESULTADOS</b>		<b>364,010.17</b>	
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			<b>1,132,618.01</b>

**BALNEARIOS DURAN**  
**BALANCE DE RESULTADOS**  
 Período del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2005

<b>INGRESOS</b>			<b>1,218,171.86</b>
<b>VENTAS</b>			<b>1,218,171.86</b>
VENTAS BALNEARIOS	598,716.57		
VENTAS DE ALIMENTOS Y BEBIDAS	399,863.25		
VENTAS DE HOSPEDAJE Y	219,592.04		
<b>COSTOS</b>			<b>209,605.97</b>
<b>COSTOS OPERACIONALES</b>			<b>209,605.97</b>
COSTO BALNEARIOS	10,907.76		
COSTO DE ALIMENTOS Y BEBIDAS	156,962.12		
COSTO DE HOSPEDAJE Y RECREACIONES	41,736.09		
<b>COSTOS DIRECTOS</b>			<b>445,396.71</b>
<b>BALNEARIOS</b>			<b>157,128.24</b>
SUELDOS Y COMPLEMENTOS DIRECTOS	63,891.09		
GASTOS GENERALES DE EXPLOTACION	93,237.15		
<b>ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>			<b>166,866.38</b>
SUELDOS Y COMPLEMENTOS DIRECTOS	100,962.31		
GASTOS GENERALES DE EXPLOTACION	65,904.07		
<b>HOSPEDAJE Y RECREACION</b>			<b>74,819.88</b>
SUELDOS Y COMPLEMENTOS DIRECTOS	18,655.69		
GASTOS GENERALES DE EXPLOTACION	56,164.19		
<b>GENERAL</b>			<b>46,582.21</b>
SUELDOS Y COMPLEMENTOS DIRECTOS	30,706.28		
GASTOS GENERALES DE EXPLOTACION	15,875.93		
<b>COSTO DE VENTAS</b>			<b>655,002.68</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>			<b>563,169.18</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			<b>187,451.49</b>
<b>GASTOS DE VENTA</b>			<b>103,930.79</b>
SUELDOS Y COMPLEMENTOS DIRECTOS	51,115.62		
GASTOS GENERALES DE VENTAS	52,815.17		
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>			<b>83,520.70</b>
SUELDOS Y COMPLEMENTOS DIRECTOS	44,594.12		
GASTOS GENERALES DE	38,926.58		
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>			<b>375,717.69</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			<b>7,125.17</b>
OTROS INGRESOS	7,125.17		
<b>(-) COSTOS NO OPERACIONALES</b>			<b>18,832.69</b>
GASTOS FINANCIEROS	18,832.69		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>			<b>364,010.17</b>