



**INFORME DE COMISARIO**

**PERIODO ECONÓMICO 2015**

**A los señores miembros de la Junta General de Accionistas de  
BALNEARIOS DURAN S.A.**

En cumplimiento a lo estipulado en los artículos 279, 291 de la Ley de Compañías y el artículo 34 de los estatutos de la Compañía, como comisario designado para el ejercicio fiscal 2015 de la Compañía BALNEARIOS DURAN S.A., he realizado la inspección y revisión física de los registros contables, de la información económica financiera, estructura social y documentación societaria que reposa en los archivos de la compañía; en referencia procedo a emitir el siguiente informe:

He revisado en calidad de comisario los estados financieros de BALNEARIOS DURAN S.A., correspondientes al ejercicio económico que terminó el 31 de Diciembre del 2015 que incluyen el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales.

Mi revisión fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría y con el propósito de formular una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una revisión sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, realice pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter societarias, laborales y de control interno.

El presente informe no está orientado a identificar y resolver posibles errores que podrían afectar los resultados de los Estados Financieros, tampoco extingue la responsabilidad de los Administradores de la Compañía, por las operaciones y transacciones financieras ocurridas durante el presente ejercicio, por cumplimiento de obligaciones tributarias, por la omisión de los Estados Financieros y otros, salvo el trámite dado de conformidad con el artículo 264 de la Ley de Compañías.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el numeral anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en mi opinión, se consideren incumplimientos durante el periodo 2015, que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer numeral, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

---

**Dirección: Fernando de Aragón y Padre Valverde edificio "El Girasol" Ofc. 34,  
svazquez@nexoauditores.com - info@nexoauditores.com  
Cel: 099 546 2778 Telf: 07 288 3956 - Cuenca - Ecuador**

---



1. Cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como la aplicación de las resoluciones adoptadas por La Junta General de Accionistas y Directorio.
2. Aplicación de procedimientos de control interno y el cumplimiento de recomendaciones emitidas por los organismos de control.
3. Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos.

#### ASPECTOS SOCIETARIOS:

Cumpliendo las obligaciones establecidas en el artículo 279 de la Ley de Compañías se procedió con la revisión de los libros sociales de la Compañía, los que se encuentran actualizados, esto es Actas de Junta General de Accionistas y Directorio, Expediente de Actas, los mismos que se encuentran archivados en forma adecuada y cumpliendo con las disposiciones legales y estatutarias.

#### CONTROL INTERNO:

Como parte del examen efectuado, se realizó un estudio de los Sistemas de Control Interno de la Compañía, en el alcance que se consideró necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas; bajo las cuales, el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados.

El estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema, en mi opinión los sistemas de control interno, puestos en práctica por la administración han sido ejecutados en función de los requerimientos internos que permitan salvaguardar los recursos y bienes de la Compañía.

Como parte del control interno se presentan reportes de los movimientos de ingresos, egresos, costos, inventarios, propiedad planta y equipo, conciliaciones bancarias, anexos de clientes, pagos anticipados, etc, información y reportes que sirven para controlar y monitorear permanentemente las operación y actividades de cada uno de los puntos de venta, centros de costos y recursos de la Compañía.

Durante el período de revisión no han existido observaciones o recomendaciones de los organismos de control, que haya ameritado seguimiento.



#### ASPECTOS LABORALES:

La Compañía ha cumplido a cabalidad con obligaciones laborales respecto de sus trabajadores estos es: Pago de Sueldos, pago del 10% de servicios a sus trabajadores, Aportes al Seguro Social, Fondos de Reserva, Pago de Utilidades a los trabajadores periodo 2014, en la forma y los plazos establecidos por la Ley.

#### ASPECTOS TRIBUTARIOS:

Las obligaciones tributarias de la Compañía son principalmente el impuesto a la renta y el impuesto al valor agregado así como agente de retención de IVA en calidad de Contribuyente Especial, y retenciones en la fuente y pago anual del impuesto a la renta de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

La compañía durante el período ha cumplido a cabalidad y dentro de los plazos establecidos con todas y cada una de las obligaciones antes mencionadas.

#### ASPECTOS FINANCIEROS:

Se ha efectuado la revisión de los documentos proporcionados por la administración de la empresa como son el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales del período económico 2015, así como los registros contables, del análisis realizado se puede verificar que la preparación de los mismos se sustenta en la base legal, normativa contable y en función de las actividades desarrolladas por la compañía.

#### PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

El análisis financiero efectuado a continuación se realizó con la información económica presentada en sus estados financieros al 31 de Diciembre del 2015 y tiene como propósito evaluar el desempeño financiero y operacional de la Compañía.

A continuación se presentan una breve evaluación de los principales indicadores financieros de la empresa.



	31-DIC-14	31-DIC-15
<b>Capital de trabajo:</b> Representa el margen de seguridad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones corrientes. Lo cual requiere un excedente nivel de disponibilidad para el cumplimiento de las obligaciones del período 2015 de la Compañía.	312,775,10	230,113,66
<b>Solvencia financiera:</b> Es la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, significa que por cada dólar que debe la Compañía durante de USD 1,79 y USD 1,65 año 2014 y 2015 respectivamente, para cancelarlo, con respecto al índice de solvencia del año anterior se ve disminuido como resultado de la disminución de cartera y anticipo a proveedores.	1,79	1,65
<b>Solidez financiera:</b> Representa la capacidad de la empresa para cubrir sus pasivos a corto y largo plazo. El índice de la Compañía demuestra su solidez financiera, en el período 2015 ha tenido un leve aumento en el presente período respecto del anterior por la disminución de las obligaciones bancarias.	4,07	4,14
<b>Endeudamiento total:</b> Representa el grado de apalancamiento que corresponde a los acreedores en los activos de la empresa, teniendo la empresa la capacidad de tomar nuevos préstamos adicionales si fuera necesario.	24,57%	24,16%
<b>Rendimiento de la inversión:</b> Refleja la capacidad del activo de la Compañía para producir utilidades. Evidenciándose un aumento en relación al año anterior.	10,19%	10,50%

Dirección: Fernando de Aragón y Padre Valverde edificio "El Girasol" Ofc. 31,  
 svazquez@nexoauditores.com - info@nexoauditores.com  
 Cel: 099 546 2778 Telf: 07 288 3956 - Cuenca - Ecuador



Ing. Com. CPA. Saúl Vázquez León

La revisión fue hecha principalmente con el propósito de formarme una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. Esta información ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados, y en mi opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

En cumplimiento a lo estipulado en los artículos 279, 291 de la Ley de Compañías, indico que en las reuniones trimestrales he emitido recomendaciones, de las cuales algunas están en proceso de implementación.

Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de la Junta General, Directorio y Administración de BALNEARIOS DURAN S.A. y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

Cuenca, 19 de Febrero del 2016.

*Ing. Com. Saúl Vázquez León*

Ing. Com. CPA. Saúl Vázquez León  
Comisario

Dirección: Fernando de Aragón y Padre Valverde edificio "El Girasol" Ofc. 31.  
svazquez@nexoauditores.com - info@nexoauditores.com  
Cel: 099 546 2778 Telf: 07 288 3956 - Cuenca - Ecuador