

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Asamblea General de  
Compañía de Turismo Baños S.A. – COMTUBAÑOSSA:

### **Opinión Calificada**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Compañía de Turismo Baños S.A. – COMTUBAÑOSSA que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección *“Fundamentos de la Opinión Calificada”*, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Compañía de Turismo Baños S.A. – COMTUBAÑOSSA al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para PYMES.

### **Fundamentos de la Opinión Calificada**

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no dispone de un avalúo de su terreno, que permita determinar el valor razonable del mismo en sus registros contables. En razón de esta situación, no hemos podido realizar otro procedimiento de auditoría a la cuenta mencionada.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección *“Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”*. Somos independientes de Compañía de Turismo Baños S.A. – COMTUBAÑOSSA de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada.

## **Empresa en Marcha**

Tal como se explica con más detalle en la Nota 2.2 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2016 la vida útil de la flota de buses de la Compañía requiere una renovación de unidades por USD 4 millones dentro de los próximos 3 años y en razón de que la Administración ha señalado que las subvenciones recibidas por parte del Gobierno podrían disminuir o desaparecer debido a que el Gobierno se encuentra analizando el incremento de la tarifa de transporte público de USD 0,25 a USD 0,33. Estas situaciones indican, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen del logro de los resultados de eventos futuros.

## **Responsabilidad de la Administración y de la Asamblea de Socios de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y la Asamblea de Socios de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

## **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### Otros asuntos

Los estados financieros de Compañía de Turismo Baños S.A. – COMTUBAÑOSSA por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin salvedades el 15 de abril de 2016.



Quito, 28 de abril del 2017  
 ECOVIS ECUADOR – Fsy&Audit Cía. Ltda.  
 Registro Nacional de Auditores Externos No. 1023



Leonardo Aguirre  
 Representante Legal  
 Licencia No. 36333

**COMPAÑÍA DE TURISMO BAÑOS S.A. – COMTUBAÑOSSA**


**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/2016</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>31/12/2015</u></b>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	179.778	81.545
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	93.261	20.025
Cuentas por cobrar relacionadas	18	5.833	3.333
Inventarios	6	33.880	39.239
Activos por impuestos corrientes	7	<u>29.663</u>	<u>7.768</u>
Total activos corrientes		<u>342.415</u>	<u>151.910</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo neto	8	721.651	745.733
Activos intangibles	9	508.800	508.800
Inversiones no corrientes	10	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
Total activos no corrientes		<u>1.231.451</u>	<u>1.255.533</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.573.866</u>	<u>1.407.443</u>

Ver notas a los estados financieros

---



Paul Tinoco  
Gerente

**COMPAÑÍA DE TURISMO BAÑOS S.A. – COMTUBAÑOSSA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/2016</u></b>	<b><u>31/12/2015</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	333.640	106.112
Cuentas por pagar relacionadas	18	195	71.408
Pasivos por impuestos corrientes	7	19.804	3.193
Obligaciones acumuladas	12	14.429	21.101
Participación trabajadores	13	<u>2.766</u>	<u>2.709</u>
Total pasivos		<u>370.834</u>	<u>204.523</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
	16		
Capital social		8.400	8.400
Aportes futuras capitalizaciones		1.216.867	1.216.867
Reserva legal		2.056	2.056
Resultados acumulados		(24.403)	(24.484)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		<u>114</u>	<u>81</u>
Total patrimonio		<u>1.203.032</u>	<u>1.202.920</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><b>1.573.866</b></u>	<u><b>1.407.443</b></u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Paul Tinoco  
Gerente

  
Ing. Jenny Patricia Falconi Ponce  
CONTADOR

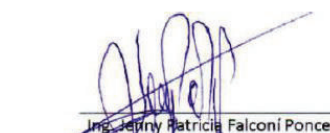
**COMPAÑÍA DE TURISMO BAÑOS S.A. – COMTUBAÑOSSA**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/2016</u></b> (en U.S. dólares)	<b><u>31/12/2015</u></b>
INGRESOS ORDINARIOS	17	1.401.254	1.146.483
COSTO DE VENTAS	18	<u>(999.163)</u>	<u>(941.076)</u>
MARGEN BRUTO		402.091	205.407
Otros ingresos no ordinarios		18.845	184.680
Gastos de administración	18	<u>(405.261)</u>	<u>(374.737)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		15.675	15.351
Menos impuesto a la renta corriente	7	<u>(15.561)</u>	<u>(15.261)</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		114	90
Menos reserva legal	16	<u>(11)</u>	<u>(9)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>103</u>	<u>81</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Paul Tinoco  
Gerente


  
Ing. Jenny Patricia Falconi Ponce  
CONTADOR

**COMPañÍA DE TURISMO BAÑOS S.A. – COMTUBAÑOSSA**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados años anteriores	Resultado del ejercicio (perdida utilidad	Total patrimonio
	(en U.S. dólares)					
Saldos al 1 de enero de 2015	8.400	1.216.867	2.047	3.590	(12.519)	1.218.385
Reclasificación pérdida 2014	-	-	-	(12.519)	12.519	-
Ajuste Impuesto a la renta 2014	-	-	-	(16.518)	-	(16.518)
Ajuste participación trabajadores 2013	-	-	-	963	-	963
Utilidad del ejercicio 2015	-	-	-	-	90	90
Reserva legal 2015	-	-	9	-	(9)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>8.400</u>	<u>1.216.867</u>	<u>2.056</u>	<u>(24.484)</u>	<u>81</u>	<u>1.202.920</u>
Reclasificación pérdida 2014	-	-	-	81	(81)	-
Utilidad del ejercicio 2016	-	-	-	-	114	114
Reserva legal 2016	-	-	11	-	(11)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>8.400</u>	<u>1.216.867</u>	<u>2.067</u>	<u>(24.403)</u>	<u>103</u>	<u>1.203.034</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Paul Tinoco  
Gerente

  
Ing. Jenny Patricia Falconi Ponce  
CONTADOR