



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SERINATURA S.A.

PERIODO: 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS ACCIONISTAS DE SERINATURA S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SERIINATURA S.A...**, que comprenden el estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. La Administración de la Compañía de acuerdo con la normativa dispuesta por la Superintendencia de Compañías, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestro examen. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, realicemos análisis e indagación para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno aplicado.

BASE PARA CALIFICAR LA OPINIION

5. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía ha presentado pérdidas en sus Estados Financieros desde el año 2010 infringiendo el Principio de Negocio en Marcha contemplado en las Normas Internacionales de Información Financiera.

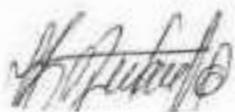
6. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía se encuentra en el límite que indica la Superintendencia de Compañías referente a que la suma de las pérdidas no puede sobrepasar el 50% del total del Patrimonio Técnico y/o Capital Social
7. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no ha legalizado la suma de \$1.653.6488,17 valores que fueron entregados por el socio mayoritario, ya que a la presente no existen documentos de soporte y/o respaldo de la cantidad indicada anteriormente
8. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no ha elaborado ningún documento financiero en el que se indique la deuda que se mantiene con el Socio Mayoritario Sr. Jhon Madjeski por un valor de \$1.991.687,70.

OPINION

9. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de SERINATURA S.A., Al 31 de diciembre del 2015, con excepción de los puntos 1, 2,3 y 4 expresado en "Bases para la Opinión"; El resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, están de acuerdo con la normatividad dispuesta por el ente de control.

Quito, 20 de Marzo del 2016.

Atentamente,



CPA. Dr. Hernán Góngora E.
SC- RNAE-671
Quito, 20 Marzo, 2016

INDICE DE ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Informe Del Auditor Independiente	2
Estado De Situacion Financiera	5
Estado De Resultados Integrales	7
Estado De Flujo De Efectivo	8
Estado De Cambios En El Patrimonio	11
Estado De Situacion Financiera- Comparativo.....	12
Estado De Resultados Comparativo	14
Notas Auditadas A Los Estados Financieros	16

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios Generalmente Aceptados

SERINATURA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2015

Detalle	Nota	31.dic/2015
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes	(5)	72.062,85
Cuentas y Documentos por Cobrar	(6)	15.879,55
Otras Cuentas por Cobrar	(6)	25.069,72
Inventarios	(6)	23.360,08
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(6)	196.230,08
Activos por Impuestos Corrientes	(6)	143.214,36
Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta	(6)	137.004,19
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		612.820,83
 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Terrenos	(7)	2.475.652,08
Edificios		3.861.928,94
Construcciones en Curso		25.135,65
Muebles y Enseres		147.832,08
Maquinaria y Equipo		53.996,85
Equipos de Computación		40.138,17
Vehículos		168.456,29
Otras Propiedades Planta y Equipo		858,00
Remodelaciones Hotel		503.826,02
Mantenimiento de Vehículos		13.093,27
Remodelación Hotel 2015		118.173,42
(-) Depreciación Acumulada	(7)	-814.838,16
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		6.594.252,61
Activo por Impuesto Diferido		21.751,14
TOTAL DE ACTIVO		<u>7.228.824,58</u>
 PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y Documentos por Pagar	(8)	173.592,97
Provisiones		17.542,88
Otras Obligaciones Corrientes		210.939,83
Anticipo de Clientes		464.822,21
Otros Pasivos Corrientes		245,06
TOTAL PASIVO CORRIENTE		867.142,95
A LARGO PLAZO		
Cuentas y Documentos por Pagar Exterior	(9)	1.991.687,70
Provisiones por Beneficios a Empleados		92.658,99
Pasivos Diferidos		

TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		2.084.346,69
TOTAL PASIVOS		<u>2.951.489,64</u>
PATRIMONIO		
CAPITAL		
Capital Social	(10)	9.507.509,00
RESULTADOS		
Resultados Acumulados		-4'838.377,45
Resultados del Ejercicio		-391.796,41
TOTAL PATRIMONIO		4.277.334,94
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>7.228.824,58</u>

SERINATURA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTREGRALES
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2015

Detalle	31.dic/2015
INGRESOS	
Ingresos de Actividades Ordinarias	2.211.327,42
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	242,00
Otros Ingresos No Operativos	32.717,33
Costo de Ventas	- 1.785.287,51
GANANCIA BRUTA EN VENTAS	458.999,24
Gastos de Administración y Ventas	- 850.795,85
PERDIDA NETA	<u>-391.796,61</u>

SERINATURA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2015

Utilidad- Perdida del Ejercicio		-391.796,61
(+) Valores que no existe desembolso		120938,11
Provisiones	9688,63	
Depreciaciones	111249,48	
Amortizaciones		
FLUJO NETO DE UTILIDADES		
(-) Incremento del Activo Corriente		-109121,28
Préstamos a Empleados por Cobrar	2125	
Consumo Hotel por Cobrar a Empleados	0,02	
Otros Descuentos por Cobrar Empleados	245,47	
Gil Heriberto por Cobrar-Cuentas por Cobrar Terceros	104,99	
Inventario de Alimentos	135,33	
Inventario de Repuestos, Accesorios y Herramientas	2576,42	
Inventario de Amenities	2000,66	
Impuesto a la Renta a Favor de la Empresa (I.R.)	43223,65	
Anticipo de Impuesto a la Renta	262,61	
12% IVA	3437,87	
Crédito Tributario Mes Anterior	47949,81	
Retención del IVA	7059,45	
(+) Disminucion del Activo Corriente		70590,47
Cuentas y Documentos por Cobrar-Locales	4251,99	
Cuentas y Documentos por Cobrar-Exterior	46287,47	
Cuentas por Cobrar Empleados	5529,23	
Furio Valbonesi por Cobrar	1053,2	
American Express por Cobrar	15,17	
Medianet por Cobrar	4909,06	
Consumo Celular por Cobrar a Empleados	30,92	
Inventario de Bebidas	4708,54	
Inventario de Suministros para el Hotel	689,58	
Inventario de Impresos	1240,22	
Inventario de Suministros de Limpieza	821,27	
Inventario de Coberturas y Cafetería	1053,82	
(+) Incremento del Pasivo Corriente		264767,65
Cuentas y Documentos por Pagar-Locales	74254,04	
Cuentas y Documentos por Pagar-Exterior	2205,13	
Provisiones Locales	1773,2	
12%IVA	2679,41	
Impuesto a la Renta Empleados en Relación de Dependencia	110,95	
Aportes del Seguro Social	6603,11	
Fondo de Reserva	1529,18	

Préstamo Quirografario	82,7	
Préstamo Hipotecario	0,01	
Sueldos por Pagar	505,06	
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	806,82	
Propinas a Empleados por Pagar	731,42	
Vacaciones por pagar	13026,91	
Comisiones por Pagar	13293	
Futuras Estadías-Locales	49412,25	
Futuras Estadías-Exterior	97754,46	
(-) Disminuciones del Pasivo Corriente		-43615,28
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	15453,54	
Retenciones del IVA	783,75	
Retenciones en la Fuente	77,12	
Anticipo Impuesto a la Renta	2958,51	
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	3258,47	
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	3791,95	
10% de Servicio a Empleados por Pagar	12498,44	
Devoluciones Huéspedes	4793,5	
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO		<u>-97766,59</u>
(-) Incremento del Activo Diferido		34673,15
Anticipo Proveedores-Locales	9542,76	
Anticipo Proveedores-Exterior	12.414,48	
Anticipo Compras Locales	45,99	
Anticipo Tarjetas de Crédito	7640,21	
Anticipos por Devengar	1614	
Garantía de Residencia (GPS)	162,05	
Activo por Impuesto Diferido	3253,66	
(+) Disminucion del Activo Diferido		
-		
(+) Incremento del Pasivo a Largo Plazo		408297,01
Madjeski John	394126,02	
Jubilación Patronal	14170,99	
(-) Disminucion del Pasivo a Largo Plazo		-3040,8
Ingresos Diferidos	3040,8	
CAJA NETA DE ACTIVIDADES DE OPERACION		<u>342162,77</u>
(+/-) Flujo de Caja de Actividades de Financiamiento		
(-) Incremento Inversiones Temporales		
-		
(+) Disminucion de Inversiones Temporales		
-		
(+) Incremento del Crédito Bancario Corto y Largo Plazo		
-		
(-) Disminucion del Crédito Bancario Corto y Largo Plazo		

-		
CAJA NETA CON FINANCIAMIENTO AJENO		<u>342162,77</u>
(+) Incremento del Capital		
-		
(+) Incremento de Reservas		
(+) Incremento de Resultados		
-		
(-) Pago de Dividendos		
-		
(-) Disminucion de Reservas		
-		
(-) Disminucion de Resultados		-62.005,53
Perdida del Ejercicio	62.005,53	
CAJA CON FINANCIAMIENTO PROPIO		<u>289686,89</u>
(+/-) Flujo de Caja de Actividades de Inversión		
(+) Disminucion del Activo Fijo		
(-) Incremento del Activo Fijo		-265654,83
Muebles y Enseres	8823,7	
Equipos de Computación	3851,42	
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipos Camineros	134806,29	
Remodelación Hotel 2015	118173,42	
INCREMENTO DE CAJA		<u>24032,06</u>
CONTROL		
Caja Final Ejercicio		72062,85
(-) Caja Inicio de Ejercicio		48030,79
INCREMENTO DE CAJA		<u>24032,06</u>

SERINATURA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2015

Cuentas/Detalle	Capital Suscrito	Aportes Futuras Capitalizaciones	Pérdidas Acumuladas	Total
Saldo inicial al 31 de diciembre del 2013	7.180.988,00		- 4.838.620,03	2.342.367,97
Aumento de Capital	2.326.521,00			2.326.521,00
Utilidad del año 2014			242,58	242,58
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	9.507.509,00		-4.838.377,45	4.668.888,97
Pérdida acumulada al 31 de diciembre del 2015			- 391.796,61	- 391.796,61
Saldo final al 31 de diciembre del 2015	9.507.509,00		-5.230.174,06	4.277.334,94

SERINATURA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA- COMPARATIVO
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2015

	31.dic/2014	31.dic/2015
Detalle		
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes	48.030,79	72.062,85
Cuentas y Documentos por Cobrar	66.419,01	15.879,55
Otras Cuentas por Cobrar	60.819,84	25.069,72
Inventarios	27.191,10	23.360,08
Servicios y Otros Pagos Anticipados	155.121,96	196.230,08
Activos por Impuestos Corrientes	41.280,97	143.214,36
Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta	137.004,19	137.004,19
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	535.867,86	612.820,83
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Terrenos	2.475.652,08	2.475.652,08
Edificios	3.861.928,94	3.861.928,94
Construcciones en Curso	25.135,65	25.135,65
Muebles y Enseres	139.008,38	147.832,08
Maquinaria y Equipo	53.996,85	53.996,85
Equipos de Computación	36.286,75	40.138,17
Vehículos	33.650,00	168.456,29
Otras Propiedades Planta y Equipo	858,00	858,00
Remodelaciones Hotel	503.826,02	503.826,02
Mantenimiento de Vehículos	13.093,27	13.093,27
Remodelación Hotel 2015		118.173,42
(-) Depreciación Acumulada	- 703.588,68	-814.838,16
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6.439.847,26	6.594.252,61
Activo por Impuesto Diferido	18.497,48	21.751,14
TOTAL DE ACTIVO	<u>6.994.212,60</u>	<u>7.228.824,58</u>
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y Documentos por Pagar	97.133,80	173.592,97
Provisiones	15.769,68	17.542,88
Otras Obligaciones Corrientes	210.393,04	210.939,83
Anticipo de Clientes	317.655,50	464.822,21
Otros Pasivos Corrientes	5.038,56	245,06
TOTAL PASIVO CORRIENTE	645.990,58	867.142,95
A LARGO PLAZO		
Cuentas y Documentos por Pagar Exterior	1.597.561,68	1.991.687,70
Provisiones por Beneficios a Empleados	78.488,00	92.658,99
Pasivos Diferidos	3.040,80	

TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	1.679.090,48	2.084.346,69
TOTAL PASIVOS	<u>2.325.081,06</u>	<u>2.951.489,64</u>
PATRIMONIO		
CAPITAL		
Capital Social	9.507.509,00	9.507.509,00
RESULTADOS		
Resultados Acumulados	- 3.615.184,65	-4'838.377,45
Resultados del Ejercicio	- 1.223.192,80	-391.796,41
TOTAL PATRIMONIO	4.669.131,55	4.277.334,94
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>6.994.212,61</u>	<u>7.228.824,58</u>

SERINATURA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2015

Detalle	31.dic/2014	31.dic/2015
INGRESOS		
Ingresos de Actividades Ordinarias	2.391.453,13	2.211.327,42
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	1.592,00	242,00
Otros Ingresos No Operativos	223.809,18	32.717,33
Costo de Ventas	- 1.806.815,22	-1.785.287,51
GANANCIA BRUTA EN VENTAS	810.039,09	458.999,24
Gastos de Administración y Ventas	- 702.869,88	-850.795,85
PERDIDA NETA	<u>107.169,21</u>	<u>- 391.796,61</u>