

# Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio de:

**SERINATURA CIA. LTDA.**

Guayaquil, 16 de Agosto del 2005



1. He auditado el Balance General adjunto de *SERINATURA CIA. LTDA.*, al 31 de Diciembre del 2004 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Cambios en el Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basado en mi auditoría.
2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de Contabilidad aplicados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Tal como se explica en la Nota 1A, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con Normas Contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales constituyen una base que en algunos aspectos, difieren de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

# Fernando Rivera Peredo

*ECONOMISTA*

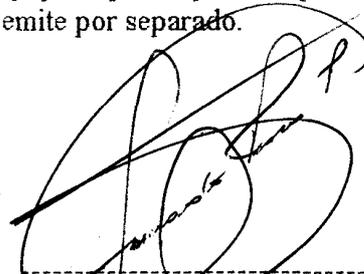
*Sucre 214 y P. Carbo*

*Ofic. No. 106 – Primer Piso*

*Teléfax: 2510718 Celular 094026811*

*Guayaquil – Ecuador*

4. En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de *SERINATURA CIA. LTDA.*, al 31 de Diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. La empresa durante el año 2004 objeto de mi auditoría, recién inició las operaciones de hotelería con poca capacidad de huéspedes, que dieron como resultado un incremento en el volumen de ingresos por \$ 334.825,97, e igualmente el resultado del ejercicio conciliado se mantuvo en pérdida por el valor de \$ 837.051,30. También se determinó que la empresa obtuvo un capital de trabajo negativo de \$ 599.066,50. El presente informe debe ser leído, considerando estas circunstancias anotadas en el trabajo de auditoría realizada.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2004, se emite por separado.



Econ. Fernando Rivera P.  
Auditor Externo  
RNAE – SC No. 059

# Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

SERINATURA CIA. LTDA.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.004  
(EXPRESADO EN DÓLARES )

ACTIVOS	NOTAS	2003	2004
<b>CORRIENTE</b>			
Caja - Bancos	( 3 )	34.146,94	11.533,75
Cuentas y Documentos por Cobrar	( 4 )	110.764,06	254.684,04
Otras Cuentas por Cobrar	( 5 )	8.796,49	17.415,20
Impuestos Anticipados	( 6 )	47.425,87	3.125,31
Inventarios	( 7 )	23.800,33	22.757,55
Otros Activos Corrientes	( 8 )	-	5.530,34
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>224.933,69</b>	<b>315.046,19</b>
Activo Fijo Depreciable Neto	( 9 )	5.982.852,53	5.903.682,06
Activo Fijo No Depreciable	( 10 )	7.703,60	7.703,60
Activo Diferido	( 11 )	-	7.215,63
Otros Activos		12.077,29	-
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>6.227.567,11</b>	<b>6.233.647,48</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

# Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

**SERINATURA CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.004**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES )**

PASIVOS	NOTAS	2003	2004
<b><u>CORRIENTE</u></b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	( 12 )	130.600,40	324.825,70
Prestamos de Futuros Accionistas	( 13 )	322.652,72	805.324,00
Retenciones e Impuestos	( 14 )	118.362,55	108.105,14
Otros Pasivos Corrientes		17.460,17	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>589.075,84</b>	<b>1.238.254,84</b>
<b><u>NO CORRIENTE</u></b>			
Préstamos de Futuros Accionistas L/P	( 15 )	3.012.078,96	3.334.731,68
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3.012.078,96</b>	<b>3.334.731,68</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>3.601.154,80</b>	<b>4.572.986,52</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	( 16 )	3.672.400,00	3.672.400,00
Pérdida Acum. Ejercicios Anteriores		( 1.045.987,69 )	( 1.045.987,74 )
Pérdida del Ejercicio		-	( 965.751,30 )
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>2.626.412,31</b>	<b>1.660.660,96</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>6.227.567,11</b>	<b>6.233.647,48</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

# Fernando Rivera Peredo

**ECONOMISTA**

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic.No. 106 – Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil – Ecuador

**SERINATURA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.004**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES )**

RUBROS	Dic-03	ASIGNACIÓN Y TRANSFERENCIA	Dic-04
Capital Social	3.672.400,00	-	3.672.400,00
Pérdida Acum. Ejercicios Ant.	( 1.045.987,69 )	( 0,05 )	( 1.045.987,74 )
Pérdida del Ejercicio	-	( 965.751,30 )	( 965.751,30 )
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>2.626.412,31</b>	<b>( 965.751,35 )</b>	<b>1.660.660,96</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

# Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

**SERINATURA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES )**

DETALLE	2.003	2.004
Ventas	380.885,03	715.711,00
<b>Total de Ventas</b>	<b>380.885,03</b>	<b>715.711,00</b>
Costo de Ventas	913.222,81	1.169.323,26
<b>Utilidad(Pérdida) Bruta</b>	<b>( 532.337,78 )</b>	<b>( 453.612,26 )</b>
<b>Gastos de Operación</b>		
Ventas y Administración	513.862,28	514.108,44
<b>Pérdida antes de Otros Ingresos o Egresos</b>	<b>( 1.046.200,06 )</b>	<b>( 967.720,70 )</b>
<b>Otros Ingresos (Egresos)</b>		
Otros Ingresos	212,37	1.969,40
<b>Utilidad(Pérdida) antes de la provisión para participación del personal en las utilidades</b>	<b>( 1.045.987,69 )</b>	<b>( 965.751,30 )</b>
<b>Gastos No Deducibles</b>	-	128.700,00
	-	-
<b>Pérdida del Ejercicio</b>	<b>( 1.045.987,69 )</b>	<b>( 837.051,30 )</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

# Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

**SERINATURA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE COSTO DE VENTA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.004**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES )**

<b>COSTOS</b>	<b>Dic-03</b>	<b>Dic-04</b>
Inv. Inicial de Bienes No Producidos por la Sociedad	-	11.452,15
Compras Netas Locales de Bienes No Producidos por la Sociedad	-	94.065,48
(-) Inv. Final de Bienes No Producidos por la Sociedad	-	( 13.611,79 )
Sueldos y Salarios	428.158,88	335.803,08
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	128.903,80	131.954,96
Honorarios a Personas Naturales	24.498,75	-
Depreciación de Maquinaria y Equipo	53.681,03	114.769,08
Suministros y Materiales	33.271,76	177.428,13
Mantenimiento y Reparaciones	83.907,28	150.807,94
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	45.158,52	156.900,76
Arredamiento de Bienes Inmuebles Própiedad de Sociedades	-	9.753,47
Otros Costos	115.642,79	-
<b>TOTAL COSTO DE VENTA</b>	<b>913.222,81</b>	<b>1.169.323,26</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

# Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

**SERINATURA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIO DE LA POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES )**

<b>Fuentes de capital de Trabajo:</b>	
<b>De Operaciones:</b>	
<b>Pérdida del Ejercicio</b>	<b>( 965.751,30 )</b>
<b>MAS: Gastos que no requieren desembolsos de capital de Trabajo</b>	
<b>Depreciación y Amortización</b>	<b>114.769,08</b>
<b>Aumento de Pasivo Operativo</b>	<b>649.179,00</b>
<b>Aumento de Activo Diferido</b>	<b>7.215,63</b>
<b>TOTAL</b>	<b>( 194.587,59 )</b>
<b>Capital Proveniente de Operaciones:</b>	
<b>Aumento de Obligaciones No Corriente</b>	<b>322.652,72</b>
<b>TOTAL</b>	<b>322.652,72</b>
	<b>128.065,13</b>
<b>Capital de Trabajo Utilizado en:</b>	
<b>Pagos a Proveedores y Otros</b>	<b>647.961,16</b>
<b>Terrenos, Edificios e Instalaciones, Maquinarias, Muebles y Enseres y Equipos, Equipo de Computación, Vehículos, etc.</b>	<b>79.170,47</b>
<b>TOTAL</b>	<b>727.131,63</b>
<b>Aumento (Disminución) del Capital de Trabajo</b>	<b>( 599.066,50 )</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

# Fernando Rivera Peredo

*ECONOMISTA*

*Sucre 214 y P. Carbo*

*Ofic. No. 106 - Primer Piso*

*Teléfono: 2510718 Celular 094026811*

*Guayaquil - Ecuador*

## **SERINATURA CIA. LTDA.**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE**

**DEL 2.004**

#### **NOTA 1 - OBJETO DE LA COMPAÑÍA:**

La Compañía fue constituida el 03 de Julio de 1998, y aprobada mediante Resolución No. 98 - 2 - 1 - 0003712 de la Superintendencia de Compañías.

La compañía tiene por objeto la realización de toda clase de actividades turísticas, especialmente la Instalación y Administración de Establecimientos de Alojamientos Hoteleros y Extrahoteleros, Establecimiento de Comidas y Bebidas, Actividades Recreacionales, Agencias de Viajes, Operadores de Turismo, Cruceros Turísticos, Transporte Aéreo, Pesca Deportiva, Buceo y Transportación Turística en General. Para el cumplimiento de su objeto, podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley, y que se relacionen con el mismo, pudiendo inclusive participar como socia o accionista de otras compañías, que tengan como objeto fines similares o complementarios.

Sus políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

#### **A. BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros están preparados de conformidad a las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador y por lo general difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados, debido a que no contemplan en forma integral los efectos de la inflación.

# Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic.No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular: 094026811

Guayaquil - Ecuador

## **B. ACTIVO FIJO.**

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición, y son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de cada activo, según los siguientes porcentajes anuales:

	PORCENTAJES (%)
Maquinarias y Equipos	10
Equipo de Computación	33,33
Vehículos	20

## **NOTA 2 - INFLACIÓN**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las políticas contables mencionadas en la (NOTA 1) y por lo tanto no muestran el efecto de la inflación, excepto por su depreciación, que han sido efectuadas de acuerdo con las disposiciones legales (NOTA 9).

## **NOTA 3 - CAJA - BANCOS.**

Al 31 de Diciembre del 2004 este rubro presenta los siguientes saldos:

DETALLE	2004
---------	------

Caja

# Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

Caja Chica Administración General	1.188,81
Caja Chica Recepción	3.501,32
Caja Chica Sala Vip	500,00
Caja Chica Mantenimiento	1.000,00
Caja Chica Gerencia General	1.000,00
Caja Chica Restaurant	300,00
	<b>7.490,13</b>

## Bancos

Banco del Pacifico Cta No. 532794-6	( 1.587,25 )
Pacific National Bank Cta No. 119898506	5.327,75
Banco del Pacifico Cta. No. 101807435-9	303,12
	<b>4.043,62</b>

**TOTAL**

**11.533,75**

## NOTA 4 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2004 las cuentas y documentos por cobrar consistían en:

<u>DETALLE</u>	<u>2004</u>
<u>Cuentas por Cobrar</u>	
Varios Año 2003	67.821,84
Carlos Acosta	900,00
Angermager Point	19,32
Ambercrombie Kent	15.179,70
Biancoxa S.A.	142,74
Nick Blackburn	998,92

# Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

Mr. Butkus	1.279,76
Capturgal / Sr. F. Ortiz	560,22
Omar Chavez	12,20
Kenneth Citak	2.335,62
Costuga Cia. Ltda.	92,02
Fundación Charles Darwin	48,80
Martin Cox Dawe	520,13
Mr. Felipe De la Torre	16,00
Dein Dareen	952,34
Diane De Groat	100,00
Robert Doblinger	766,92
Etica	41.422,88
Mrs. Rachel Frimer	663,95
Bradley Fischman	888,03
Bruce Froseth	14,69
Galamazonas	215,00
Leonard Ganz	2.100,08
Grand Circle Corp / Grand Circle Travel	7.160,19
Jason Gallardo	140,00
Alexander Giorgiadis	2.567,45
Marc Goldfeder	120,58
Mr. Hotel Galapagos	75,03
Inca Holidays	2.147,20
Indefatigable S.A.	454,63
Kristina Kronska	874,85
La llave de Comercio S.A.	1,98
Larc	12.301,20
Linbland Expeditions - Juan Flaim	3.200,00
Metropolitan Touring	2.693,37
Islas Galapagos Turismo & Vapores	2.054,00
Laura de Menendez	45,28
Naugala	484,90
Galapagos Network	2.054,93
Eduardo Novaes	29,99
Ocean Adventures	3.915,57
Omnilife del Ecuador S.A.	152,50
Galapagos Online	9.033,86
Tallita Ortiz Moreno	27,89
Cecibel Pisco	1,02
John Pomeroy	30,49

# Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

Mr. Wilson Rivadeneira	17,39
Yate Reina Silvia	183,00
Rolf Stern	81,64
Leonard Soled	2.222,39
Tecnoviajes S.A.	4.828,99
Alfredo Toala	178,57
Toppsa	15.418,84
Kt Nova mayorista de Turismo	2.727,42
Christopher Trill	142,25
Furio Valbonesi	1.590,74
Von Baumbach, Ferdinand Mr.	400,00
Waterstones Marketing	37.647,59
Mr. Weinder	388,26
Kingsley Wood	238,16
Yachting Galapagos S.A.	285,90
	<b>252.969,21</b>
Cuentas Corrientes Empleados	2.482,88
(-) Provisión Ctas Incobrables	( 768,05 )

<b>TOTAL</b>	<b>254.684,04</b>
--------------	-------------------

## NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2004 las otras cuentas por cobrar consistían en:

DETALLE	2004
Otras Cuentas por Cobrar	17.415,20
<b>TOTAL</b>	<b>17.415,20</b>

# Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic.No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

## NOTA 6 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2004 los impuestos anticipados consistían en:

DETALLE	2004
<u>Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I. Renta)</u>	
Anticipo Impuesto de la Renta	3.125,31
<b>TOTAL</b>	<b>3.125,31</b>

## NOTA 7 - INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2004 los inventarios consistían en:

DETALLE	2004
Inv. de Alimentos	4.132,12
Inv. de Bebidas	9.479,67
Inv. Materiales de Mantenimiento	8.380,00
Inv. Biblioteca	765,76
<b>TOTAL</b>	<b>22.757,55</b>

## NOTA 8 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2004 los otros activos corrientes consistía en:

# Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic..No. 106 – Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil – Ecuador

DETALLE	2004
Valores en Garantía	5.530,34
<b>TOTAL</b>	<b>5.530,34</b>

## NOTA 9 – ACTIVO FIJO DEPRECIABLE NETO

Al 31 de Diciembre del 2004 el activo fijo depreciable neto consistía en:

DETALLE	2004
Construcciones en Proceso	5'331.623,84
Equipos de Oficina	269.771,02
Equipos de Hotelería	45.977,78
Equipos, Maquinarias	138.997,50
Menaje	139.920,82
Equipos de Computación	80.454,30
Vehículos	284.083,22
Mejoras Edificios e Instalaciones	3.039,36
(-) Depreciación Acumulada	( 390.185,78 )
<b>TOTAL</b>	<b>5'903.682,06</b>

## NOTA 10 – ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

Al 31 de Diciembre del 2004 el activo fijo no depreciable consistía en:

# Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

DETALLE	2004
Terrenos	7.703,60
<b>TOTAL</b>	<b>7.703,60</b>

## NOTA 11 - ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de Diciembre del 2004 el activo diferido consistía en:

DETALLE	2004
Seguros Prepagados	7.215,63
<b>TOTAL</b>	<b>7.215,63</b>

## NOTA 12 - CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2004 las cuentas y dctos por pagar consistían en:

DETALLE	2004
Valores adeudados año 2003	114.480,84
Vaca Peñaherrera Victor Jony	538,72
Jane Robina Darling Sarah	1.200,00
Bahamonde Falconi María Alexandra	56,00

# Fernando Rivera Peredo

*ECONOMISTA*

*Sucre 214 y P. Carbo*

*Ofic.No. 106 – Primer Piso*

*Teléfax: 2510718 Celular 094026811*

*Guayaquil – Ecuador*

Benedicta Bejarano	67,20
Ronnie Magno Bennett Caicedo	1.722,50
Jose Aquiles Boada Ruales	568,20
Flors Ortiz Pedro Ricardo	91,84
Washington Javier Cando Tapia	100,80
Camara Provincial Turismo Galapagos	822,00
Velasquez Ango Maria Carmen	1.950,53
Gaspar Cirilo Bayas	1.478,85
Cooperativa Transporte Express Galapagos	99,00
Lucio Clavijo Ubilla	86,60
Conecel	1.459,56
Contreras Contreras Digna	346,50
Costuga C.A.	81,00
Curay Llamuca Maria Ernestina	3.723,50
Complete Word Travel	124,00
Cophthorne Hotel Holdings Limited	25.000,00
Andre C. Degel Dewil	133,38
Oswaldo Alfonso Donoso Barrios	454,96
Elena Buchelli	59,40
Elecgalapagos	6.438,70
Flor Bitina Espinoza Andrade	-8,46
Etica	26.123,04
Daniel Richmano Fitter Angermeyer	334,99
Ascencio Anchundia David Absalon	3.116,65
Gallardo Mariño Hilda Judith	-0,01
Grazon Garzon Julio Raymundo	840,00
Hbo	7.875,00
Heyer René Kort	7.155,89
Ordoñez Tacuri José Salvador	60,00
Instituto Ecuatoriano Seguro Social	233,00
Marcela Garcia Cruz	346,87
Jaya Guachimboza Luis	1.064,00
Martínez López Francisco Javier	60,94
Rueda Lara Byron Antonio	1.495,23
Gordillo Sasaguay Rosa Gordillo	715,43
Latinmedia S.A.	3.242,40
Lavagal	284,83

# Fernando Rivera Peredo

*ECONOMISTA*

*Sucre 214 y P. Carbo*

*Ofic. No. 106 - Primer Piso*

*Teléfax: 2510718 Celular 094026811*

*Guayaquil - Ecuador*

Luxadvent S.A.	2.318,40
Silvana Martinez Mastrilli	51,30
Moine Foucault Colette	245,44
Lucrecia Monserrate Macias	-25,60
Morales Escobar Galo Xavier	1.290,80
Marcelo Romero Garcia	50,00
Muñoz Heredia José Alejandro	297,00
Nautidiving S.A.	-1,40
Ovation Travel Group	705,00
Pacifictel	1.460,95
Martinez Minota Ricardo	1.305,67
Pazowitz S.A.	793,65
Proinsular Cia. Ltda.	231,45
Rene Heyer	9.376,97
Repregal .Ltda.	401,94
Salazar Gordon Moraima Marina	9.391,32
Byron Polivio Ruiz Morales	60,00
Fernando Segundo Rivera Peredo	2.280,00
Espinoza Knoche Mathias Germánico	1.171,93
Seguros Unidos S.A.	9.064,96
Tecnoviajes S.A.	2.450,00
Ortega Guayllazaca Luis Fernando	909,93
Roberto Nappe	2.508,80
Ivonne Maria Torres Tello	864,46
Freire Carrión José Manuel	103,95
Valle Castillo Luis Enrique	683,10
WSM Marcelo Vasquez	12.000,00
Yanez Vinuesa Angel Amable	811,80

**TOTAL**

**274.825,70**

## NOTA 13 - PRESTAMOS DE FUTUROS ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2004 el préstamo de futuros accionistas consistía en:

# Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

DETALLE	2004
Prestamos de Accionistas del Exterior	805.324,00
<b>TOTAL</b>	<b>805.324,00</b>

## NOTA 14 - RETENCIONES E IMPUESTOS

Al 31 de Diciembre del 2004 las retenciones e impuestos consistían en:

DETALLE	2004
<b><u>Obligaciones con la Adm. Tributaria</u></b>	
12% IVA Ventas	107.569,78
12% IVA Compras	( 74.359,02 )
	<b>33.210,76</b>
<b><u>Obligaciones con el IESS</u></b>	
9,35% Aporte Personal	6.459,86
12,15% Aporte Patronal	8.850,87
Prestamos Quirografarios	223,50
	<b>15.534,23</b>
<b><u>Obligaciones Patronales y Personales</u></b>	
Sueldos por Pagar	- 849,45
Decimo Tercer Sueldo	3.261,00
Decimo Cuarto Sueldo	7.012,48
Vacaciones	26.502,82
Fondo de Reserva por Pagar	2.286,74
Propinas por Pagar	417,26
10% Servicio por Pagar	20.729,30

# Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

59.360,15

**TOTAL**

**108.105,14**

## NOTA 15 - PRESTAMOS DE FUTUROS ACCIONISTAS L/P

Al 31 de Diciembre del 2004 los préstamos de futuros accionistas l/p consistian en:

**DETALLE**

**2004**

Préstamos Accionistas del Exterior L/P 3'334.731,68

**TOTAL**

**3'334.731,68**

## NOTA 16 - CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2004 el Capital Social de la Compañía esta representado por 3.672.400 acciones de \$ 1.00 cada una según detalle siguiente:

**CAPITAL**

**ACCIONES**

**VALOR  
TOTAL**

Valbonesi Valbonesi 1.101.720 1.101.720,00

Madejski John Robert 2.570.680 2.570.680,00

**TOTAL**

**3.672.400 3.672.400,00**

# **Fernando Rivera Peredo**

**ECONOMISTA**

*Sucre 214 y P. Carbo*

*Ofic. No. 106 – Primer Piso*

*Teléfono: 2510718 Celular 094026811*

*Guayaquil – Ecuador*

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

**A los Accionistas de:**

### **SERINATURA CIA. LTDA.**

He auditado los estados financieros de **SERINATURA CIA. LTDA.**, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2004 y emití mi informe sobre dichos estados financieros con fecha 16 de Agosto del 2005.

Realicé mi auditoria de acuerdo con normas generalmente aceptadas y con el propósito de formarme una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoria 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 selectivas, de la evidencia que sustente las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo efectué pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley del Servicio de Rentas Internas y su Reglamento con relación a que:

- Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con la disposición de la Ley y sus Reglamentos.
- Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones de Impuesto a la Renta han sido tomados fielmente de los registros.
- Se ha presentado la declaración del Impuesto a la Renta en el formulario 101 No. 00039929 el 20 de Julio del 2005, en el Banco del Pacifico.

# Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

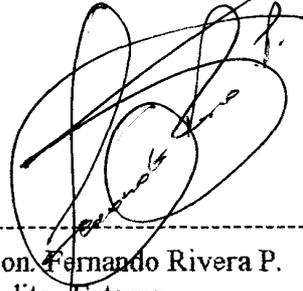
Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

- La empresa ha presentado las declaraciones de retención en la fuente, así como las declaraciones del impuesto al valor agregado durante el ejercicio 2004 motivo de mi auditoria.

El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, es de responsabilidad de su Administración, tales criterios podrían eventualmente no ser coincidentes con los de las autoridades competentes.

En cumplimiento a lo referido en la Ley de Servicio de Rentas Internas y sus Reglamentos, manifiesto que los Resultados de mis pruebas efectuadas sobre los registros contables de esa compañía no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinada, con relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente, que en mi opinión se consideren incumplimientos significativos.



-----  
Econ. Fernando Rivera P.  
Auditor Externo  
RNAE - SC No. 059

Guayaquil, 16 de Agosto del 2005