

47603



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

22 ABR. 2010

OPERADOR 10
QUITO

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

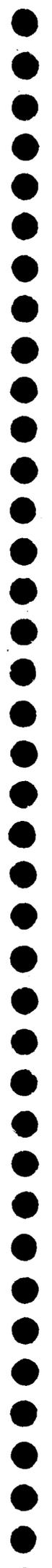


PRICEWATERHOUSECOOPERS 

AMAZONASHOT HOTELERIA ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009



AMAZONASHOT HOTELERIA ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

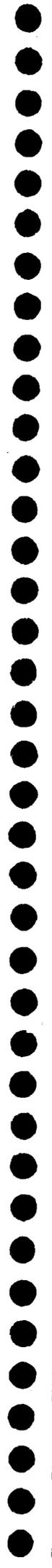
Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2009

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2008

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
Holdindine S.A.	-	Holdindine S.A. Corporación Industrial y Comercial
Amazonashot S.A.	-	Amazonashot Hoteleria Organizaciones y Turismo S.A.
Hotel	-	Hotel J.W. Marriott Quito
NEC 17	-	Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización"



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y accionistas de

Amazonashot Hotelería Organizaciones y Turismo S.A.

Quito, 8 de marzo del 2010

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Amazonashot S.A. que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009, y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de Amazonashot S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 fueron examinados por otros auditores cuyo informe con fecha 6 de febrero del 2009 expresó una opinión sin salvedades sobre la razonabilidad de los referidos estados financieros

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Amazonashot S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Excepto por lo expresado en el párrafo 4 siguiente, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la



A los miembros del Directorio y accionistas de
Amazonashot Hotelería Organizaciones y Turismo S.A.
Quito, 8 de marzo del 2010

evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Bases para calificar la opinión

4. No hemos recibido respuesta a la solicitud de confirmación de saldos enviada a Foster Financiamiento S.A. con la cual la Compañía informa que al 31 de diciembre del 2009 mantiene cuentas por pagar de US\$1,052,909. Si bien aplicamos procedimientos alternativos de auditoría sobre dichos saldos, consideramos que dicha respuesta es importante para permitimos completar nuestra revisión de manera de identificar eventuales ajustes u otros aspectos que puedan afectar la posición financiera y los resultados informados en los estados financieros adjuntos.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales, si los hubiere, que podrían haberse determinado de no haber mediado la limitación en el alcance de nuestro trabajo descrito en el párrafo 4, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Amazonashot S.A. al 31 de diciembre del 2009, y el resultado de sus operaciones, sus cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Asunto que requiere énfasis - Ley Orgánica de Empresas Públicas

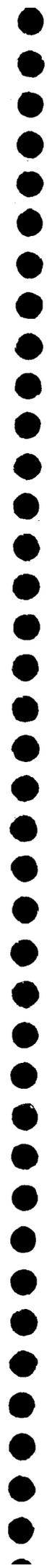
6. Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención respecto de los asuntos descritos por la Administración de la Compañía en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos relacionados con la Ley Orgánica de Empresas Públicas, vigente a partir del 16 de octubre del 2009, los cuales podrían afectar las operaciones de la Compañía en relación a su administración y/o estructura societaria. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en dicha Nota.

PriceWaterhouseCoopers

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 011

Carlos R. Cruz

Carlos R. Cruz
Socio
No. de Licencia
Profesional: 25984



AMAZONASHOT HOTELERIA ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.

**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2008**
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2009	2008	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2009	2008
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	730,496	495,818	Sobregiros bancarios		9,488	67,939
Inversiones temporales	4	865,186	839,519	Cuentas por pagar		522,262	714,170
		1,695,682	1,435,337	Proveedores	8	2,087,104	1,767,690
Cuentas por cobrar				Obligaciones financieras	9	519,516	799,374
Clientes	5	659,907	873,821	Otras		3,128,882	3,281,234
Impuestos		212,136	131,697				
Otras		17,200	789,618	Pasivos acumulados		141,151	82,996
Provisión cuentas incobrables		(10,741)	(10,066)	Beneficios sociales		275,161	172,061
		878,502	1,785,070	Impuestos por pagar		416,312	255,077
Inventarios	6	183,207	222,747			3,554,682	3,604,250
Gastos pagados por anticipado		180,947	195,083	Total del pasivo corriente			
		2,938,338	3,638,237	OBLIGACIONES SOCIALES			
Total del activo corriente		23,140,007	24,583,284	Desahucio		69,084	-
ACTIVO FIJO, neto	7			Jubilación patronal		221,523	61,013
						280,607	61,013
				OBLIGACIONES FINANCIERAS	9	-	2,207,995
				COMPANIAS RELACIONADAS	10	401,848	401,849
				PATRIMONIO (Véanse estados adjuntos)		21,841,208	21,956,414
Total del activo		26,078,345	28,231,521	Total del pasivo y patrimonio		26,078,345	28,231,521

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros


Egor Andrés Zaldumbide
Gerente General


Oswaldo Vásquez
Contador

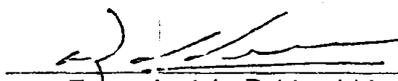


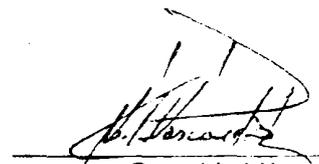
AMAZONASHOT HOTELERIA ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2009	2008
Ingresos por ventas		11,834,832	14,075,706
Costos y gastos de operación		<u>(3,905,503)</u>	<u>(4,185,947)</u>
Utilidad bruta		<u>7,929,329</u>	<u>9,889,759</u>
Gastos operativos			
Administración y ventas		<u>(5,171,809)</u>	<u>(6,504,255)</u>
Utilidad en operación		2,757,520	3,385,504
Gastos financieros		(719,468)	(1,092,015)
Depreciaciones	7	(1,826,423)	(1,907,222)
Otros ingresos y egresos, neto		<u>98,959</u>	<u>167,039</u>
		<u>(2,446,932)</u>	<u>(2,832,198)</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta		310,588	553,306
Participación de los trabajadores en las utilidades		(46,588)	(82,996)
Impuesto a la renta		<u>(74,777)</u>	<u>-</u>
Utilidad neta del año		<u>189,223</u>	<u>470,310</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.


 Econ. Andrés Zaldumbide
 Gerente General


 Oswaldo Vásquez
 Contador



AMAZONASHOT HOTELERIA ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en dólares estadounidenses)

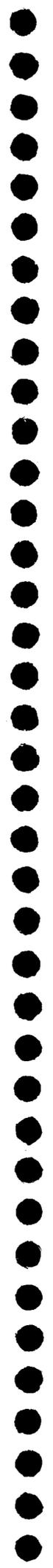
	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva de capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2008	7,429,196	6,391,240	17,348,821	96,654	(11,132,489)	20,133,422
Transferencia del pasivo	-	-	-	-	610,103	610,103
Reversión provisión Bar	-	-	-	-	742,579	742,579
Utilidad neta del año	-	-	-	-	470,310	470,310
Apropiación de reserva legal	-	-	-	47,032	(47,032)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2008	7,429,196	6,391,240	17,348,821	143,686	(9,356,529)	21,966,414
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	(304,429)	(304,429)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	189,223	189,223
Apropiación de reserva legal	-	-	-	18,922	(18,922)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2009	7,429,196 (1)	6,391,240	17,348,821	162,608	(9,490,657)	21,841,208

(1) Comprende 18,572,989 acciones ordinarias con valor nominal de US\$0,40 centavos cada una.

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.


Egor Andrés Zaidumbide
Gerente General


Oswaldo Vasconez
Contador



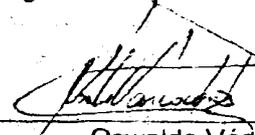
AMAZONASHOT HOTELERIA ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2009	2008
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		189,223	470,310
Más (menos) cargos a resultados que no representan uso de efectivo:			
Depreciación	7	1,826,423	1,907,222
Provisión para cuentas incobrables		1,538	143
Provisión por desahucio, neta		59,084	-
Provisión para jubilación patronal, neta		160,510	-
Ajustes años anteriores		(304,429)	-
		<u>1,932,349</u>	<u>2,377,675</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Inversiones temporales		(25,667)	1,076,570
Cuentas por cobrar		905,030	(1,006,916)
Inventarios		39,540	15,908
Gastos pagados por anticipado		14,136	112,008
Otros activos		-	35,691
Sobregiros bancarios		(58,451)	67,939
Cuentas por pagar		(471,766)	45,624
Provisiones por pagar		-	38,436
Beneficios sociales		58,155	-
Impuestos por pagar		103,080	-
Efectivo neto prov.sto por las actividades de operación		<u>2,496,406</u>	<u>2,762,935</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones en Activo fijo, netas	7	(373,146)	(547,745)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(373,146)</u>	<u>(547,745)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución en obligaciones financieras		(1,888,582)	(2,074,354)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento		<u>(1,888,582)</u>	<u>(2,074,354)</u>
Incremento neto de efectivo		234,678	140,836
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año		<u>495,818</u>	<u>354,982</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u><u>730,496</u></u>	<u><u>495,818</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.


 Egon Andrés Zaldumbide
 Gerente General


 Oswaldo Vasconez
 Contador



AMAZONASHOT HOTELERIA ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA 1 - OPERACIONES

Amazonashot S.A. se constituyó en la ciudad de Quito como una compañía de economía mixta mediante escritura pública celebrada el 10 de noviembre de 1992 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 02 de diciembre de 1992. Su objeto es la construcción, planificación y administración de complejos hoteleros, incluyendo la importación de los bienes y equipos que fueren necesarios y su participación en la constitución de nuevas empresas con objetivos conexos y la adquisición de acciones y participaciones.

Mediante escritura pública celebrada el 1 de octubre de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de noviembre de 1993 se aprobó la transformación de la compañía de economía mixta en una sociedad anónima y por efecto expedir un nuevo estatuto social.

La Compañía terminó la construcción del Hotel J.W. Marriott Quito en julio de 1999, el mismo que se encuentra bajo la administración de Marriott International Hotels, Inc. (el Administrador); el cual actuará como agente exclusivo de Amazonashot S.A. para supervisar, dirigir y controlar la administración y operación del Hotel, y para lo cual la Compañía suscribió en junio del 2006 con el Administrador, el contrato denominado "Acuerdo de Administración de Hotel reexpresado) por un plazo de 30 años. El contrato puede renovarse por dos periodos sucesivos de 10 años cada uno bajo los mismos términos.

Adicionalmente, la compañía ha firmado varios convenios con Marriott International, Inc. de pago de regalías, reembolso de gastos ya sea por gastos de marketing o administrativos. Ver Nota 11.

La compañía tiene una participación accionaria del 44.68% de Holdingdine S.A., entidad que es controlada por la Dirección de Industrias del Ejército - DINE y está adscrita a la Fuerza Terrestre.

Ley Orgánica de Empresas Públicas -

El 16 de octubre del 2009 entra en vigencia la Ley Orgánica de Empresas Públicas, con la publicación en el Registro Oficial No. 48. Dicha Ley establece que las empresas con dependencia o control de las Fuerzas Armadas y Policía Nacional mantendrán su naturaleza jurídica inalterada y conservarán las mismas modalidades de organización, funcionamiento y administración hasta que se constituya el Comité de Industria de la Defensa Nacional, en un plazo no mayor a noventa días, contados a partir de la vigencia de esta Ley.

El Comité de Industria de la Defensa Nacional, en base a elementos objetivos y parámetros definidos, recomendará en un plazo no mayor de 180 días al Gobierno Nacional, mantener o



NOTA 1 - OPERACIONES

(Continuación)

no el control o administración de dichas empresas. Dentro del plazo de noventa días las empresas que queden bajo control de las Fuerzas Armadas adecuarán su naturaleza jurídica al marco de la presente Ley. Para aquellas empresas en las que las Fuerzas Armadas decidan no continuar participando como accionista se iniciará el proceso de desinversión.

De conformidad con lo que dispone el inciso primero del artículo 162 de la Constitución de la República, las Fuerzas Armadas sólo podrán participar en actividades económicas relacionadas con la defensa nacional.

El Comité de Industria de la Defensa Nacional ha procedido a evaluar la situación actual de las empresas bajo el control o participación accionaria del Holdingdine S.A. a fin de definir el cumplimiento de los requerimientos enmarcados en actividades económicas de defensa nacional. Sin embargo a la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos Holdingdine S.A no conoce los resultados de dicha evaluación, y por consiguiente no es posible anticipar cuál sería el efecto en los estados financieros y estructura societaria de aquellas empresas en los cuales Holdingdine S.A. mantiene participación accionaria.

Entorno económico -

Durante el 2009 los mercados financieros mundiales repuntaron y la crisis por la que atravesaron está siendo lentamente superada, sin embargo, temas como desempleo y por ende disminución en la demanda de los consumidores continúan afectando a la economía mundial. En lo que respecta a la Entidad la indicada situación no ha ocasionado efectos importantes en sus operaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de



NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A efectos de presentar estados financieros comparativos se han efectuado ciertas reclasificaciones y reagrupaciones en los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2008.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, saldos en bancos y sobregiros bancarios.

c) Inversiones temporales -

Representan inversiones a corto plazo altamente liquidas registradas al valor de los depósitos más los intereses devengados al cierre del ejercicio.

d) Provisión cuentas incobrables -

La Compañía constituye provisiones para cubrir eventuales pérdidas que pudieran ocurrir en la recuperación de su cartera, mediante la evaluación de sus cuentas por cobrar. Las provisiones para posibles pérdidas se incrementan mediante cargos a resultados y se disminuyen por los castigos de montos considerados irre recuperables.

e) Inventarios -

Los inventarios se presentan al valor neto de realización o costo histórico, el que sea menor, calculado para alimentos, bebidas, suministros de limpieza, materiales y repuestos, utilizando el método promedio de base anual para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

La Administración no constituye provisiones para cubrir las pérdidas por inventarios en mal estado o no aptos para su utilización.

f) Activo fijo -

Se muestran al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la N.E.C. 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada. El monto neto de activos fijos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el



NOTA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

g) Jubilación patronal -

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía, determinado para todos los trabajadores de la Compañía con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, se provisiona con cargo a los resultados del ejercicio con base en el método de costeo de crédito unitario proyectado.

h) Desahucio -

Se constituye una provisión con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir el costo estimado, calculado con base actuarial, de la bonificación por desahucio prevista en el Código del Trabajo.

i) Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

j) Impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta del año 2009 a la tasa del 25%.

k) Reserva de capital -

Este rubro incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.



**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES**
(Continuación)

La Reserva de Capital no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

l) Reserva legal -

La cuenta Reserva legal presenta el monto al cierre de cada año de las utilidades apropiadas a dicha reserva por la Compañía, la cual debe apropiarse a esta reserva un mínimo del 10% de sus utilidades netas anuales hasta que el saldo de la reserva alcance el 50% del capital social.

m) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" -

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique cada compañía. Para el caso de Amazonashot S.A., por ser una empresa cuyo activo total al 31 de diciembre del 2007 fue superior a US\$4,000,000, las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2011, fecha en que las NEC quedarán derogadas. Entre otros aspectos de dicha resolución, se establece que la Compañía deberá elaborar obligatoriamente hasta marzo del 2010 un cronograma de implementación y, hasta septiembre del 2010 una conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF, al 1 de enero del 2010 y luego al 31 de diciembre del 2010. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para la Compañía, al 31 de diciembre del 2010 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2011. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, siguiendo el cronograma de implantación antes señalado

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo al 31 de diciembre del 2009, comprende:

Banco del Austro S.A.	486,155
Banco General Rumiñahui S.A.	213,853
Efectivo	21,000
	<u>721,008</u>



NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

Corresponden a dos certificados de depósitos a plazos de 30 días que mantiene la Compañía en el Banco General Rumiñahui S.A., a tasas de interés anual del 4.5%.

NOTA 5 - CLIENTES

Composición al 31 de diciembre del 2009:

Huéspedes (1)	453.972
Tarjetas de crédito (2)	<u>205.935</u>
	<u>659.907</u>

(1) Incluye principalmente: i) US\$293,319 por cobrar a huéspedes que mantienen crédito con el Hotel; y US\$160,653 correspondiente a clientes que se aún se encuentran hospedados y haciendo uso de las instalaciones.

(2) Corresponde a pagos realizados por los huéspedes mediante tarjetas de crédito

NOTA 6 - INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2009, comprende:

Alimentos y bebidas	52.095
Suministros para huéspedes	71.572
Materiales y repuestos	51.619
Otros	<u>7.921</u>
	<u>183.207</u>

NOTA 7 - ACTIVO FIJO

Comprende:

(Véase página siguiente)



NOTA 7 - ACTIVO FIJO
(Continuación)

		Tasa anual de depreciación %
Edificios	25,781,427	5
Muebles y enseres	2,929,633	10
Maquinaria y equipos	2,741,795	10
Equipo de oficina	812,893	10 y 33
Vehiculos	123,840	20
Terrenos	<u>9,181,200</u>	
	41,570,788	
Construcciones en curso	<u>41,000</u>	
	41,611,788	
Depreciación acumulada	<u>(18,471,781)</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u><u>23,140,007</u></u>	
 Movimiento:		
Saldo al 1 de enero del 2009		24,593,284
Adiciones netas		373,146
Depreciación del año		<u>(1,826,423)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009		<u><u>23,140,007</u></u>

NOTA 8 - PROVEEDORES

Composición al 31 de diciembre del 2009:

Marriott International, Inc.	201,411
Seguros Unidos S.A.	59,920
Transibur S.A.	10,736
Wiliam Garcia	9,865
PRONACA Procesadora Nacional de Alimentos	8,279
Otros menores	<u>232,050</u>
	<u><u>522,262</u></u>



NOTA 9 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre del 2009, comprende:

<u>Porción corriente</u>	
Foster Financial S.A.	1.052.909
Holdindine S.A.	1.034.195
	<u>2.087.104</u>

Movimiento al 31 de diciembre del 2009:

	<u>Foster</u> <u>Financial S.A.</u>	<u>Holdindine S.A.</u>	<u>Total</u>
SalDOS al 1 de enero	883.302	884.388	1.767.690
Intereses generados	215.600	204.859	420.459
Pagos de capital e intereses	(1.154.520)	(1.154.520)	(2.309.040)
Más - porción largo plazo	<u>1.108.527</u>	<u>1.099.468</u>	<u>2.207.995</u>
SalDOS al 31 de diciembre	<u>1.052.909</u>	<u>1.034.195</u>	<u>2.087.104</u>

Préstamos otorgados durante el año 2006 en calidad de subrogación de obligaciones a favor de Amazonashot S.A. por US\$5,000,000 cada uno, pagaderos en cuotas semestrales con abonos mensuales, los cuales devengan una tasa de interés del 13,43% en un plazo de 5 años. En marzo del 2007 se firmó un adendum para cada uno de los préstamos mencionados anteriormente en los cuales se establece: i) incorporar la nueva tabla de amortización cronograma de pagos de la deuda al contrato original "Acuerdo de Administración reexpresado), y ii) reformular el plazo estipulado, estableciendo que el vencimiento final de las operaciones crediticias serán en junio del 2011.

NOTA 10 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2009 con accionistas y compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes:

(Véase página siguiente)



**NOTA 10 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS
Y PARTES RELACIONADAS**

(Continuación)

<u>Holdindine S.A.</u>	
Intereses pagados	208.418
<u>Marriott International, Inc. (1)</u>	
Pagos por regalías	355.468
Pagos por servicios	370.804
Pagos por asesoramiento	177.734

(1) Véase Nota 12.

No se han efectuado transacciones con terceros no relacionados, comparables a las operaciones arriba indicadas.

Al 31 de diciembre del 2009 existían los siguientes saldos por pagar con compañías relacionadas:

<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>	
Marriott Internacional Hotels, Inc. (1)	201.411
Holdindine S.A. (2)	1.034.195
<u>Cuentas por pagar largo plazo</u>	
Inmobiliaria Amazonas S.A. (3)	401.848

(1) Véase Nota 12.

(2) Véase Nota 9.

(3) Corresponde a gastos de personal asumidos por la Inmobiliaria Amazonas S.A. hasta el año 2006, este saldo será pagado en el largo plazo, pues la Administración ha manifestado su intención de pagar primero las obligaciones que mantiene con el resto de compañías relacionadas.

NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros los años comprendidos entre el 2006 al 2009 están sujetos a una posible fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas ("SRI").



NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

Otros asuntos -

La Ley reformativa a la Ley de régimen tributario interno y a la Ley reformativa para la equidad tributaria publicada el 23 de diciembre del 2009, entre otros, introdujo los siguientes cambios en materia tributaria aplicables a partir del año 2010: i) criterios para definir partes relacionadas por presunción, ii) aspectos a considerar para el pago de dividendos, iii) límites de deducibilidad de gastos indirectos asignados del exterior, iv) criterios de exención para la aplicación del régimen de precios de transferencia, v) criterios y bases para el cálculo y pago del anticipo de impuesto a la renta, vi) IVA en la importación de servicios, vii) aumento del impuesto a la salida de divisas al 2%.

NOTA 12 - COMPROMISOS Y GARANTIAS

Acuerdo de licencia y regalías reexpresado

Con fecha 13 de junio del 2006, Amazonashot S.A. y Marriott International, Inc. firmaron el acuerdo de licencias y regalías en donde se otorga los derechos y licencias no exclusivos e intransferibles dentro del Ecuador para el uso de las marcas Marriott para servicios hoteleros y demás bienes y servicios relacionados ofrecidos solamente en relación con el Hotel. El convenio tiene vigencia hasta el 31 de diciembre del 2029, con renovación automática, de dos periodos duraderos a 10 años fiscales.

Como contraprestación por la licencia otorgada, Marriott International, Inc. deberá recibir la Regalía Base del 3% a pagarse de los Ingresos Brutos, en donde Amazonashot S.A.

Acuerdo de servicios internacionales reexpresado

Marriott International, Inc. deberá prestar y/o disponer, que cualquiera de sus compañías relacionadas brinde a Amazonashot S.A. servicios promocionales, publicidad, comercialización, ventas y servicios de rutina a nivel de las oficinas principales y regionales del Ecuador, con el propósito de incrementar el turismo receptivo hacia el país. El convenio fue firmado el 13 de junio del 2006, con renovación automática, de dos periodos duraderos a 10 años fiscales.

Deberá reembolsarse a Marriott Internacional, Inc. los costos y gastos relacionados con el Programa Internacional de Publicidad, Comercialización, Promoción y Ventas. Dichos reembolsos se establecerán por un monto equivalente al 1,5% de los Ingresos Brutos.



NOTA 13 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (8 de marzo del 2010) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que, no se hayan revelado en los mismos.



AMAZONASHOT S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresadas en USDólares)**

A. AMAZONASHOT S.A.:

Fue constituida EL 10 de noviembre de 1992 como una compañía de economía mixta mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 2 de diciembre de 1992, con un capital de US\$10,000,000, dividido en 10,000 acciones nominativas y ordinarias de US\$10,000 cada una, en la ciudad de Quito, Ecuador.

Se transformó en compañía anónima mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, el 1 de octubre de 1993, inscrita en el Registro Mercantil el 18 de noviembre del mismo año. Se encuentra regulada por la Ley de Compañías y sus estatutos.

El 12 de junio del 2007, se emite la escritura de protocolización de reforma y codificación del Estatuto social de la Compañía amazonas Hot S.A. Aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 07.Q.IJ.03012 del 19 de julio del 2007, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 30 de julio del 2007. En la misma que se establece un capital autorizado de US\$8,000,000 y un capital suscrito por US\$7,429,195.60, dividido en 18,572,989 acciones ordinarias y nominativas de US\$0.40 cada una.

Su objetivo es la construcción, planificación y administración del hotel actualmente denominado J.W. Marriot Hotel – Quito, ubicado entre las avenidas Rio amazonas y Av. Francisco de Orellana, dentro del Distrito Metropolitano de Quito. Para este fin, podrá ejecutar o celebrar todos los actos y contratos permitidos por la Ley para el adecuado cumplimiento de sus fines; incluyendo la importación de los bienes y equipos que fueren necesarios y su participación en la constitución de nuevas empresas y en la liquidación de acciones y participaciones de existentes con objetivos anexos.

Hasta el año 2008 la Compañía mantiene beneficios derivados de la Ley de Turismo, entre los que se incluye la exoneración del pago del impuesto a la renta.

Marriot International Inc., es una compañía internacional de servicios de primera línea en hospitalidad. Sus inicios datan de 1927, en la actualidad Marriot International tiene cerca de 2,800 hoteles en 70 países alrededor del mundo. Su actividad principal es la de proporcionar servicios de hospedaje en Hoteles.

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares a partir del 1 de abril del 2000 y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la



preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado.

Registros contables. Derivado del contrato suscrito con Marriot y para ejecutar su gestión, la compañía se divide en: Operadora (Marriot) y Propietaria (Amazonashot – accionistas). Cada unidad registra independientemente sus propias transacciones y los resultados o saldos finales se consolidan al cierre del ejercicio económico.

Provisión para cuentas incobrables. La Compañía establece reservas para cubrir posibles pérdidas que pudieran ocurrir en la recuperación de la cartera, mediante la evaluación de sus cuentas por cobrar. Las reservas para posibles pérdidas se incrementan mediante provisiones con cargo a resultados y se disminuyen por los castigos de valores considerados irre recuperables.

Inversiones temporales. Representa inversiones a corto plazo, se registran al costo de adquisición. Los intereses que devengan estas inversiones son registradas en resultados con base en su causación.

Los inventarios de alimentos, bebidas y suministros de limpieza se registran al valor de adquisición. Para la determinación del costo se utiliza el método promedio, que es menor al de mercado.

Los activos fijos están registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de las propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Edificios	20
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos electrónicos	5

Cuando aumenta el valor del activo, como resultado de una revaluación, este incremento es acreditado a la cuenta de patrimonio "Reservas por Valuación". La revalorización de los activos se deprecia bajo la misma forma del costo original.

Ingresos y gastos. Se contabilizan por el método del devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Provisión por jubilación. Se contabiliza las estimaciones para cubrir futuros pagos por la jubilación de sus trabajadores.



Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFFECTIVO:

El efectivo conciliado al cierre del ejercicio está conformado de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre del 2008</u>
Caja	21,000
Banco del Austro	<u>474,818</u>
	<u><u>495,818</u></u>

D. INVERSIONES

Corresponde a certificados de depósito a plazo invertidos en el Banco General Rumiñahui a una tasa de interés anual del 4.5%.

	<u>Al 31 de diciembre del 2008</u>
Certificados de depósito a plazo	894,097 (1)
Banco General Rumiñahui	<u>45,422</u>
	<u><u>939,519</u></u>

(1) A continuación detalle:

<u>No. Documento</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Valor nominal US\$</u>
8040183710	29-12-2008	28-01-2009	409,357
8040181210	29-12-2008	28-01-2009	<u>484,740</u>
			<u><u>894,097</u></u>

E. CUENTAS POR COBRAR:

El saldo de esta cuenta se descompone de los siguientes saldos:



	Al 31 de diciembre del 2008	
Huéspedes	630.106	(1)
Tarjetas de crédito	243.717	(2)
Otras cuentas por cobrar	796.702	(3)
Depósitos en casa	99.038	(4)
Empleados	23.650	
	<u>1.793.213</u>	
Menos: Provisión cuentas incobrables	<u>(10.066)</u>	
	<u><u>1.783.147</u></u>	

- (1) Incluye principalmente US\$403,260 por cobrar a huéspedes que mantienen crédito con el Hotel y US\$226,846 correspondiente a huéspedes que se encontraban hospedados al 31 de diciembre del 2008.
- (2) Corresponde a pagos realizados por los huéspedes con tarjetas de crédito.
- (3) Incluye principalmente US\$474,024 correspondiente a otros servicios dados a los huéspedes.
- (4) Corresponde a los cheques recibidos de clientes, que se encuentran en garantía por los servicios que reciben. Se liquida cuando el huésped se retira del Hotel.

F. INVENTARIOS

Esta cuenta se descompone en los siguientes saldos:

	Al 31 de diciembre del 2008
Comestibles y bebidas	67.577
Lencería	2.539
Suministros para huéspedes	81.397
Suministros y materiales	35.691
Ingeniería	5.440
Varios	30.103
	<u>222.747</u>

G. ACTIVOS FIJOS:

A continuación se detalla el movimiento de esta cuenta durante el 2008:



	Saldo al 1/1/2008	Adiciones	Ventas	Saldo al 31/12/2008
Costo:				
Edificios	25,781,427	-	-	25,781,427
Maquinaria y equipo	2,575,877	76,705	-	2,652,582
Muebles y enseres	2,414,909	427,762	(14,375)	2,828,296
Equipos de oficina	610,733	46,617	-	657,350
Vehiculos	112,792	3,900	(20,000)	96,787
	31,495,738	555,079	(34,375)	32,016,442
Depreciación acumulada	(14,765,177)	(1,907,222)	27,041.00	(16,645,358)
	16,730,561	(1,352,143)	(7,334)	15,371,084
No depreciables				
Terrenos	9,181,200	-	-	9,181,200
Construcciones en curso	41,000	-	-	41,000
	9,222,200	-	-	9,222,200
	<u>25,952,761</u>	<u>(1,352,143)</u>	<u>(7,334)</u>	<u>24,593,284</u>

H. CUENTAS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del 2008
Proveedores y otros	714,170 (1)
Empleados	397,365
Servicios prestados	47,884
Otros pasivos acumulados	205,963
Otros por pagar	148,162 (2)
Participación trabajadores	82,996
	<u>1,596,540</u>

- (1) Incluye principalmente US\$658,196 por pagar a proveedores varios.
- (2) Corresponde a provisiones por servicios públicos, que serán cancelados en el siguiente año.

I. PASIVO A LARGO PLAZO:

En esta cuenta se incluyen los siguientes valores:



Al 31 de diciembre
del 2008

Préstamo otorgado por compañía relacionada con vencimiento hasta julio del 2010 que no genera intereses	401.848
Préstamo otorgado por compañías relacionadas con vencimientos hasta julio del 2011 y con tasa de interés nominal anual de 13.43% en el 2008	3.975.685
	4.377.533 (1)
Menos: Vencimientos corrientes	(1.767.689)
	<u>2.609.844</u>

(1) Los vencimientos futuros por año son:

<u>Año</u>	<u>Valor</u>
2009	1.767.689
2010	2.012.506
2011	597.338
	<u>4.377.533</u>

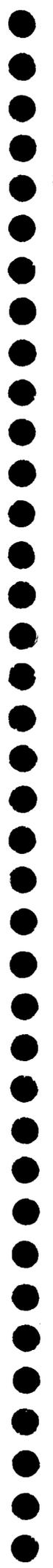
J. **PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital social: Representa 18.572.989 acciones comunes – autorizadas emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$0.40 cada una.

Reserva Legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia neta hasta completar al menos el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital: Se incluyen en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes por inflación hasta el periodo de transición: reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria.

Resultados Acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.



K. PARTICIPACION A TRABAJADORES:

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para sus trabajadores, el pago del 15% sobre las utilidades liquidas de la compañía.

L. IMPUESTO A LA RENTA:

El Servicio de Rentas Internas ratificó que la compañía se encuentra exenta del pago de impuesto a la renta, acorde con el artículo 26 de la Ley de Desarrollo Turístico. Beneficio vigente hasta el año 2008.

M. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

A continuación el detalle de las cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas:

	Al 31 de diciembre del 2008
Intereses pagados (Foster Finacial)	392,896
Intereses pagados (Holding Dine)	446,779
Marnott International Hoteles Inc.	1,698,845 (1)

(1) Para el año 2008, el pago se detalla:

<u>Razón social</u>	<u># RUC</u>	<u>Domicilio</u>	<u>Tipo de relacion</u>	<u>Operación 2008</u>	<u>Monto Ene-Dic 08</u>
Marriott International INC. (USA)	521267948	Estado Delaware, Estados Unidos de América	Directa	Regalia base Internacional	422,467.36
Marriott International INC. (USA)	521267948	Estado Delaware, Estados Unidos de América	Directa	de Publicidad	211,234.00
Marriott International INC. (USA)	521267948	Estado Delaware, Estados Unidos de América	Directa	Reemiso de gastos	571,301.43
Marriott International INC. (USA)	521267948	Estado Delaware, Estados Unidos de América	Directa	Honorario adicional	493,843.00
					<u>1,698,845.81</u>

N. EVENTOS SUBSECUENTES:

A la fecha de presentación de estos estados financieros por el período al 31 de diciembre del 2008, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

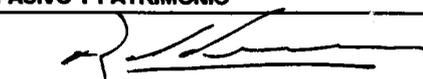


**ESTADOS
FINANCIEROS AL 31
DE DICIEMBRE 2009**



AMAZONAS HOT S.A.
ESTADO DE SITUACION CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVO	DOLARES
CORRIENTE	
CAJA - BANCOS	730.495,52
INVERSIONES TEMPORALES	965.186,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	659.907,17
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	17.199,81
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-10.741,24
INVENTARIOS	183.206,50
IMPUESTOS	212.136,76
PAGOS ANTICIPADOS	180.947,09
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.938.337,61
FIJO	
TERRENO	9.181.200,00
EDIFICIOS	25.781.426,58
MAQUINARIA Y EQUIPO	2.741.794,84
MUEBLES Y ENSERES	2.929.633,35
EQUIPOS DE OFICINA	812.892,87
VEHICULOS	123.840,58
ESTUDIO DE FACTIBILIDAD	41.000,00
DEPRECIACION ACUMULADA	-18.471.781,17
TOTAL ACTIVO FIJO	23.140.007,05
DIFERIDO	
GASTOS DE CONSTITUCION Y ORGANIZA	17.048,98
GASTOS DE PREOPERACION	3.421.909,58
AMORTIZACION	-3.438.958,56
TOTAL DIFERIDOS	0,00
OTROS NO CORRIENTES AMORTIZABLES	3.213.442,04
AMORTIZACION	-3.213.442,04
OTROS ACTIVOS	
TOTAL DEL ACTIVO	26.078.344,66
PASIVO	
CUENTAS POR PAGAR	533.262,16
PROVISIONES	94.562,67
UTILIDADES	46.588,11
RETENCIONES	275.160,88
DIVIDENDOS POR PAGAR	
PARTE CORRIENTE PRESTAMOS	2.087.104,10
OTROS PASIVOS CORRIENTES - INTERESES	508.515,28
SOBREGIRO OCASIONAL	9.488,17
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3.554.681,37
FOSTER FINANCIAL S.A.	
HOLDING DINE	
CUENTAS POR PAGAR	401.847,99
JUBILACION PATRONAL	221.522,74
RESERVA POR DESAHUCIO	59.084,27
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	682.455,00
TOTAL PASIVO	4.237.136,37
PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	7.429.195,60
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	6.391.240,09
RESERVA DE CAPITAL	17.348.820,72
RESERVA LEGAL	162.608,24
TOTAL PATRIMONIO	31.331.864,65
DEPOSITO UTILIDAD OPERATIVA	21.601.941,36
PERDIDAS ACUMULADAS	-31.004.622,25
UTILIDADES RETENIDAS	-258.275,98
UTILIDAD O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	170.300,51
PATRIMONIO NETO	21.841.208,29
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	26.078.344,66


ANDRES ZALDUMBIDE GARAYCOA
GERENTE GENERAL

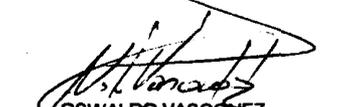

OSWALDO VASCONEZ
GERENTE GENERAL



AMAZONAS HOT S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2009

	DOLARES	DOLARES
VENTAS		11.876.929,11
RENDIMIENTOS FINANCIEROS		
OTROS INGRESOS		56.861,53
TOTAL INGRESOS		11.933.790,64
MENOS		
COSTO DE VENTAS		-3.905.503,00
UTILIDAD BRUTA		8.028.287,64
MENOS		
GASTOS OPERACIONALES		7.717.700,22
SUELDOS SALARIOS BONIF. SOCIALES	2.403.431,47	
COMISIONES EN VENTAS Y PUBLICIDAD	195.668,66	
GASTOS DE MARKETING	247.412,53	
GASTOS DE VIAJE	58.383,87	
AGUA LUZ TELEFONO FAX	458.933,46	
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	123.423,74	
DEPRECIACION	1.826.423,48	
HONORARIOS	899.572,22	
GASTOS NO DEDUCIBLES	129.326,12	
CUENTAS INCOBRABLES	65.402,81	
COMISIONES TARJETAS DE CREDITO	284.147,04	
INTERESES Y COMISIONES	435.321,15	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	270.696,49	
MOVILIZACION Y TRANSPORTE	7.809,70	
UTILES DE ESCRITORIO Y COPIAS	3.313,10	
SEGURO	153.549,93	
OTROS GASTOS DE ADMINIS. Y VENTA	154.884,45	
UTILIDAD O (PERDIDA) DEL EJERCICIO		310.587,42
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		46.588,11
25% IMPUESTO A LA RENTA		74.776,53
TOTAL PROVISIONES		121.364,64
UTILIDAD NETA		189.222,78
10% RESERVA LEGAL		18.922,27
UTILIDAD DISPONIBLE		170.300,51


ANDRÉS ZALDUMBIDE
 GERENTE GENERAL


OSWALDO VASCONEZ
 CONTADOR GENERAL REG # 12095



AMAZONAS HOT S.A.
ESTADO DE SITUACION CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVO	AJUSTES				CONSOLIDADO
	AMAZONAS	MARRIOTT	DEBITOS	CREDITOS	
CORRIENTE					
CAJA - BANCOS		730.495,52			730.495,52
INVERSIONES TEMPORALES		965.186,00			965.186,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		659.907,17			659.907,17
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.660.649,27	450.700,85		2.094.150,31	17.199,81
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		-10.741,24			-10.741,24
INVENTARIOS	33.526,19	149.680,31			183.206,50
IMPUESTOS	3.246,88	208.889,88			212.136,76
PAGOS ANTICIPADOS		180.947,09			180.947,09
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.697.422,34	3.335.065,58		2.094.150,31	2.938.337,61
FIJO					
TERRENO	9.181.200,00				9.181.200,00
EDIFICIOS	25.781.426,58				25.781.426,58
MAQUINARIA Y EQUIPO	2.741.794,84				2.741.794,84
MUEBLES Y ENSERES	2.929.633,35				2.929.633,35
EQUIPOS DE OFICINA	812.892,87				812.892,87
VEHICULOS	123.840,58				123.840,58
CONSTRUCCIONES EN CURSO	41.000,00				41.000,00
DEPRECIACION ACUMULADA	-18.471.781,17				-18.471.781,17
TOTAL ACTIVO FIJO	23.140.007,05				23.140.007,05
DIFERIDO					
GASTOS DE CONSTITUCION Y ORGANIZACION	17.048,98				17.048,98
GASTOS DE PREOPERACION	3.421.909,58				3.421.909,58
AMORTIZACION	-3.438.958,56				-3.438.958,56
TOTAL DIFERIDOS	0,00				0,00
OTROS NO CORRIENTES AMORTIZABLES	3.213.442,04				3.213.442,04
AMORTIZACION	-3.213.442,04				-3.213.442,04
OTROS ACTIVOS					0,00
TOTAL DEL ACTIVO	24.837.429,39	3.335.065,58		2.094.150,31	26.078.344,66

PASIVO					
CUENTAS POR PAGAR	141.587,76	522.262,40	130.588,00		533.262,16
PROVISIONES	1.154,67	93.408,00			94.562,67
UTILIDADES	46.588,11				46.588,11
RETENCIONES	78.562,75	193.519,00		3.079,13	275.160,88
PARTE CORRIENTE PRESTAMOS	2.087.104,10				2.087.104,10
OTROS PASIVOS CORRIENTES	10.121,88	2.103.612,87	1.605.219,47		508.515,28
PREPAGO OCASIONAL	9.488,17				9.488,17
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.374.607,44	2.912.802,27	1.735.807,47	3.079,13	3.554.681,37
FOSTER FINANCIAL S.A.					0,00
HOLDING DINE					0,00
CUENTAS POR PAGAR	401.847,99				401.847,99
JUBILACION PATRONAL	221.522,74				221.522,74
RESERVA POR DESAHUCIO	59.084,27				59.084,27
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	682.455,00				682.455,00
TOTAL PASIVO	3.057.062,44	2.912.802,27	1.735.807,47	3.079,13	4.237.136,37
PATRIMONIO					0,00
CAPITAL SOCIAL	7.429.195,60				7.429.195,60
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	6.391.240,09				6.391.240,09
RESERVA DE CAPITAL	17.348.820,72				17.348.820,72
RESERVA LEGAL	162.608,24				162.608,24
TOTAL PATRIMONIO	31.331.864,65	0,00			31.331.864,65
DEPOSITO UTILIDAD OPERATIVA	23.801.557,36	-2.199.616,00			21.601.941,36
PERDIDAS ACUMULADAS	-30.450.067,28		685.142,97	130.588,00	-31.004.622,25
UTILIDADES RETENIDAS	-258.275,98				-258.275,98
UTILIDAD O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	-2.644.711,80	2.621.879,31		193.133,00	170.300,51
PATRIMONIO NETO	21.780.366,95	422.263,31	492.009,97	130.588,00	21.841.208,29
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	24.837.429,39	3.335.065,58	2.227.817,44	133.667,13	26.078.344,66

ANDRES ZALDUMBIDE GARAYCOA

GERENTE GENERAL

[Firma manuscrita]

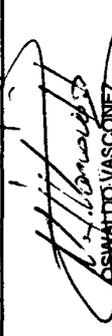
2009



AMAZONAS HOT S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	AMAZONAS HOT	MARIOTT	DEBITO	CREDITO	CONSOLIDADO
VENTAS	28.012,28	11.848.916,83			11.876.929,11
RENDIMIENTOS FINANCIEROS					
OTROS INGRESOS	590.350,93		533.489,40		56.861,53
TOTAL INGRESOS	618.363,21	11.848.916,83	533.489,40		11.933.790,64
MENOS					
COSTO DE VENTAS		3.905.503,00			3.905.503,00
UTILIDAD BRUTA	618.363,21	7.943.413,83			8.028.287,64
MINUS					
GASTOS OPERACIONALES	3.122.786,10	6.321.634,62			7.717.700,22
SUELDOS SALARIOS BENEF. SOCIALES	295.193,74	2.256.297,73		109.000,00	2.403.431,47
COMISIONES EN VENTAS Y PUBLICIDAD		195.668,66			195.668,66
GASTOS DE MARKETING		247.412,53			247.412,53
GASTOS DE VIAJE	42.688,01	15.695,86			58.383,87
AGUA LUZ TELEFONO FAX		458.933,46			458.933,46
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	37.629,23	85.794,51			123.423,74
DEPRECIACION	1.826.423,48				1.826.423,48
HONORARIOS	103.025,53	796.546,89			899.572,22
GASTOS NO DEDUCIBLES	129.326,12				129.326,12
CUENTAS INCOBRABLES		65.402,81			65.402,81
COMISIONES TARJETAS DE CREDITO		284.147,04			284.147,04
INTERESES Y COMISIONES	435.321,15				435.321,15
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	270.696,49				270.696,49
MOVILIZACION Y TRANSPORTE	7.809,70				7.809,70
UTILES DE ESCRITORIO Y COPIAS	3.313,10				3.313,10
SEGURO		153.549,93			153.549,93
OTROS GASTOS DE ADMINIS. Y VENTA	11.421,55	228.595,90		85.133,00	154.884,45
COMBUSTIBLES					
RESERVA PARA REPOSICION DE ACTIVOS		533.489,40		533.489,40	
UTILIDAD O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	2.504.424,89	2.621.879,31	533.489,40	726.632,40	310.687,42
15% PARTICIPACION TRABAJADORES					46.586,11
25% IMPUESTO A LA RENTA					74.776,53
TOTAL PROVISIONES					121.364,64
UTILIDAD NETA					189.222,78
10% RESERVA LEGAL					18.922,27
UTILIDAD DISPONIBLE					170.300,51


ANDRES ZALDUMBIDE
 GERENTE GENERAL


OSWALDO VASCOÑEZ
 CONTADOR GENERAL REG # 13095



ESTADO DE SITUACION CONSOLIDADO COMPARA 'O
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVO	31/12/08	% Composición Total	% Composición Cuenta Principal	31/12/09	% Composición Total	% Composición Cuenta Principal	% Variación
CORRIENTE							
CAJA - BANCOS	495.817,89	1,76%	13,63	730.495,52	2,80%	24,86	47,33%
INVERSIONES TEMPORALES	939.518,62			985.186,00			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	1.091.704,74	3,87%	30,01	659.907,17	2,53%	22,46	-39,55%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	701.508,37	2,48%	19,28	17.199,81	0,07%	0,59	-97,55%
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	- 10.066,32	-0,04%	0,28	- 10.741,24	-0,04%	0,37	6,70%
INVENTARIOS	222.746,78	0,79%	6,12	183.206,50	0,70%	6,24	-17,75%
IMPUESTOS				212.136,76			
PAGOS ANTICIPADOS	197.006,69	0,70%	5,41	180.947,09	0,69%	6,16	-8,15%
OTROS ACTIVOS							
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3.638.236,77	12,89%	74,18	2.938.337,61	11,27%	59,93	-19,24%
FUJO							
TERRENO	9.181.200,00	32,52%	37,33	9.181.200,00	35,21%	39,68	0,00%
EDIFICIOS	25.781.426,58	91,32%	104,83	25.781.426,58	98,86%	111,41	0,00%
MAQUINARIA Y EQUIPO	2.652.580,84	9,40%	10,79	2.741.794,84	10,51%	11,85	3,36%
MUEBLES Y ENSERES	2.828.296,44	10,02%	11,50	2.929.633,35	11,23%	12,66	3,58%
EQUIPOS DE OFICINA	657.350,41	2,33%	2,67	812.892,87	3,12%	3,51	23,66%
VEHICULOS	96.787,00	0,34%	0,39	123.840,58	0,47%	0,54	27,95%
ESTUDIO DE FACTIBILIDAD	41.000,00			41.000,00			0,00%
DEPRECIACION ACUMULADA	- 16.645.357,69	-58,96%	67,68	- 18.471.781,17	-70,83%	79,83	10,97%
TOTAL ACTIVO FIJO	24.593.283,58	87,11%	100,00	23.140.007,05	88,73%	100,00	-5,91%
DIFERIDO							
ESTUDIO DE FACTIBILIDAD							
GASTOS DE CONSTITUCION Y ORGANIZA	17.048,98	0,06%	-	17.048,98	0,07%	-	0,00%
GASTOS DE PREOPERACION	3.421.909,58	12,12%	-	3.421.909,58	13,12%	-	0,00%
AMORTIZACION	- 3.438.958,56	-12,18%	-	- 3.438.958,56	-13,19%	-	0,00%
TOTAL DIFERIDOS	-	0,00%	-	-	0,00%	-	0,00%
OTROS NO CORRIENTES NO AMORTIZABLES							
OTROS NO CORRIENTES	3.213.442,04	11,38%	-	3.213.442,04	12,32%	-	0,00%
AMORTIZACION	- 3.213.442,04	-11,38%	-	- 3.213.442,04	-12,32%	-	0,00%
TOTAL OTROS NO CORRIENTES	-	0,00%	-	-	0,00%	-	0,00%
OTROS ACTIVOS							
TOTAL DEL ACTIVO	28.231.520,35	100,00%	100,00	28.078.344,66	100,00%	-	-7,63%
PASIVO							
CUENTAS POR PAGAR	1.490.820,64	5,28%	23,76	533.262,16	2,04%	12,59	-64,23%



PROVISIONES	78.779,35	0,28%	1,26	94.562,67	0,36%	2,23	20,03%
UTILIDADES	82.995,95			46.588,11			
RETENCIONES	172.081,00	0,61%	2,74	275.160,88	1,06%	6,49	59,90%
PARTE CORRIENTE PRESTAMO	1.767.689,71	6,26%	28,17	2.087.104,10	8,00%	48,26	18,07%
DIVIDENDOS POR PAGAR	-		-	-		-	#DIV/0!
OTROS PASIVOS CORRIENTES INTERESES	11.883,06	0,04%	0,19	508.515,28	1,95%	12,00	4179,33%
SOBREGIRO OCASIONAL				9.488,17		0,22	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3.604.249,71	12,77%	57,44	3.554.681,37	13,63%	83,89	-1,38%
FOSTER FINANCIAL S.A.	1.108.527,42	3,83%	17,67		0,00%	-	-100,00%
HOLDING DINE	1.099.488,09	3,89%	17,52		0,00%	-	-100,00%
ALMACENES JUAN ELJURI							
CUENTAS POR PAGAR	401.847,99		6,40	401.847,99		9,48	
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	2.609.843,50	9,24%	41,59	401.847,99	1,54%	9,48	-84,60%
PROVISION JUBILACION PATRONAL	61.073,39			221.522,74			
RESERVA POR DESAHUCIO				59.084,27			
TOTAL PASIVO	6.275.106,60	22,23%	100,00	4.237.136,37	16,25%	100,00	-32,48%
PATRIMONIO							
CAPITAL SOCIAL	7.429.195,60	26,32%	33,84	7.429.195,60	28,49%	34,01	0,00%
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	6.391.240,09	22,64%	29,11	6.391.240,09	24,51%	29,26	0,00%
RESERVA DE CAPITAL	17.348.820,77	61,45%	79,01	17.348.820,72	66,53%	79,43	0,00%
RESERVA LEGAL	143.685,97	0,51%	0,65	162.608,24	0,62%	0,74	13,17%
TOTAL PATRIMONIO	31.312.942,43	110,91%	142,61	31.331.864,65	120,15%	143,45	0,06%
DEPOSITO UTILIDAD OPERATIVA	18.159.475,07			21.601.941,36			
PERDIDAS ACUMULADAS	- 27.681.007,03	-98,05%	- 126,07	- 31.004.622,25	-118,89%	- 141,95	12,01%
UTILIDADES RETENIDAS	- 388.302,97		- 1,77	- 258.275,98		- 1,18	-33,49%
UTILIDAD O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	553.306,30	1,96%	2,52	170.300,51	0,65%	0,78	-69,22%
PATRIMONIO NETO	21.956.413,75	77,77%	100,00	21.841.208,29	83,75%	100,00	-0,52%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	28.231.520,35	100,00%	100,00	26.078.344,66	100,00%	100,00	-7,63%


ANDRES ZALDUMBIDE GARAYCOA
GERENTE GENERAL

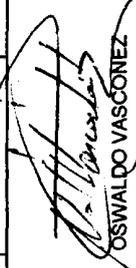

OSWALDO VASCONEZ
CONTADOR GENERAL REG# 12095



AMAZONAS HOT S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2009

	31/12/08	% Composición	31/12/09	% Composición	% Variación
VENTAS	14.075.705,90	94,56%	11.876.929,11	99,52%	-15,62%
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	55,50	0,00%		0,00%	-100,00%
OTROS INGRESOS	809.382,53	5,44%	56.861,53	0,48%	-92,97%
TOTAL INGRESOS	14.885.143,93	100,00%	11.933.790,64	100,00%	-19,83%
MENOS					
COSTO DE VENTAS	4.828.345,00	32,44%	3.905.503,00	32,73%	-19,11%
UTILIDAD BRUTA	10.056.798,93	67,56%	8.028.287,64	67,27%	-20,17%
MENOS					
GASTOS OPERACIONALES	9.503.492,86	63,85%	7.717.700,22	64,87%	-18,79%
SUELDOS SALARIOS BONIF. SOCIALES	2.964.869,84	19,92%	2.403.431,47	20,14%	-18,94%
COMISIONES EN VENTAS Y PUBLICIDAD	219.232,89	1,47%	195.686,66	1,64%	-10,75%
GASTOS DE MARKETING	323.286,67	2,17%	247.412,53	2,07%	-23,47%
GASTOS DE VIAJE	32.533,27	0,22%	58.383,87	0,49%	79,46%
AGUA LUZ TELEFONO FAX	534.659,43	3,59%	458.933,46	3,85%	-14,16%
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	246.296,06	1,65%	123.423,74	1,03%	-49,89%
DEPRECIACION	1.907.222,32	12,81%	1.826.423,48	15,30%	-4,24%
HONORARIOS	1.010.369,30	6,78%	999.572,22	7,54%	-10,97%
GASTOS NO DEDUCIBLES		0,00%	129.326,12	1,08%	#DIV/0!
CUENTAS INCOBRABLES	21.719,49	0,15%	65.402,81	0,55%	201,12%
COMISIONES TARJETAS DE CREDITO	349.929,72	2,35%	284.147,04	2,38%	0,00%
INTERESES Y COMISIONES	742.086,68	4,99%	435.321,15	3,65%	-41,34%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	864.546,30	5,81%	270.686,49	2,27%	-68,69%
MOVILIZACION Y TRANSPORTE	4.159,74	0,03%	7.809,70	0,07%	87,74%
UTILES DE ESCRITORIO Y COPIAS	2.231,69	0,01%	3.313,10	0,03%	48,46%
SEGURO	156.690,00	1,05%	153.549,93	1,27%	-2,00%
OTROS GASTOS DE ADMINIS. Y VENTA	123.659,46	0,83%	154.884,45	1,30%	25,25%
UTILIDAD O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	553.306,07	3,72%	310.587,42	2,60%	-43,87%
15% PARTICIPACION TRABAJADORES			46.588,11		
25% IMPUESTO A LA RENTA			74.776,53		
TOTAL PROVISIONES			121.364,64		
UTILIDAD NETA			189.222,78		
10% RESERVA LEGAL			18.922,27		
UTILIDAD DISPONIBLE			170.300,51		


ANDRÉS ZALDUMBIDE
 GERENTE GENERAL


 OSWALDO VASCONEZ
 CONTADOR GENERAL REG # 13095



HOTEL J.W. MARRIOTT
ESTADO DE RESULTADOS OPERATIVOS
Al 31 de Diciembre de 2009

	Mes Enero	Mes Febrero	Mes Marzo	Mes Abril	Mes Mayo	Mes Junio	Mes Julio	Mes Agosto	Mes Septiembre	Mes Octubre	Mes Noviembre	Mes Diciembre	Acumulado 2009	AmazonasHOT S.A.
INGRESOS Y GASTOS														
INGRESOS														
Rooms	601,693	472,532	613,484	675,603	603,113	579,814	544,045	596,379	508,884	542,803	560,165	429,154	6,427,669	
Restaurants	142,169	123,453	147,465	144,592	150,594	152,985	142,282	153,510	114,559	131,795	133,268	163,680	2,318,707	618,363
Lounges	30,791	31,136	42,469	35,208	38,668	33,365	36,188	34,769	31,351	36,071	38,245	34,720	423,002	
Banquets	117,012	104,971	172,720	166,343	211,437	208,334	284,895	286,569	169,715	170,616	194,024	215,420	2,093,127	
Total Alimentos y Bebidas	290,072	259,560	362,654	372,243	400,669	394,704	443,355	286,848	316,625	338,482	365,537	413,800	4,834,836	618,363
Telefonos	20,413	18,242	20,508	20,255	21,284	26,213	22,728	19,727	22,613	19,163	22,921	15,922	259,987	
Tienda de Regalos	8,610	5,741	7,646	10,538	8,853	9,396	7,933	10,158	8,764	8,779	14,181	10,139	108,439	
Spa Retail	28,776	26,980	31,301	26,309	27,827	27,169	28,291	29,694	23,288	23,980	25,160	26,620	321,913	
Centro de Negocios	9,023	9,468	11,207	13,591	13,483	14,229	18,580	11,313	7,534	9,536	9,374	17,664	144,960	
Garage	12,373	12,193	16,402	16,834	16,834	16,874	16,936	13,715	14,022	14,969	13,804	11,957	177,162	
Tintoreria	6,871	5,318	8,476	9,427	7,353	8,626	13,466	9,983	7,435	8,003	9,947	6,871	101,804	
Comisiones y Rentas	6,971	4,676	5,819	7,066	5,931	9,209	5,327	3,837	12,033	10,035	5,511	14,086	90,499	
Intercambio de servicios														
Ingresos Departamentales	88,838	82,216	110,367	101,761	101,275	111,936	115,970	98,427	95,689	94,365	100,688	103,249	1,204,774	0
TOTAL DE INGRESOS	880,801	814,308	1,086,495	1,022,707	1,006,077	1,086,454	1,103,370	981,654	920,198	975,450	1,026,400	946,203	12,467,279	618,363
COSTOS Y GASTOS														
Habitaciones	101,552	88,997	99,997	95,794	94,697	91,993	95,956	94,597	93,664	95,441	95,441	95,441	1,174,941	
Kitchen	121,276	83,391	99,796	99,157	104,347	92,956	111,499	91,693	79,789	97,441	109,727	114,401	1,213,999	
Restaurants	9,000	34,397	34,397	34,397	34,397	34,397	34,397	34,397	34,397	34,397	34,397	34,397	413,991	
Bar	14,536	17,645	19,649	19,645	19,645	19,645	19,645	19,645	19,645	19,645	19,645	19,645	239,722	
Banquetes	21,616	34,197	46,222	34,931	41,232	41,317	41,317	41,317	36,311	41,317	41,317	41,317	474,111	
Total Alimentos y Bebidas	167,980	166,527	195,961	184,923	180,228	176,203	194,774	177,449	163,806	185,201	196,522	196,522	2,243,086	
Telefonos	6,490	6,095	7,434	7,089	6,991	7,419	6,935	7,171	7,199	6,935	7,171	6,935	87,500	
Tienda de Regalos	4,495	4,754	5,792	6,792	6,091	6,419	5,954	6,344	5,954	5,954	6,344	5,954	78,349	
Spa Retail	12,071	12,071	13,071	13,071	13,071	13,071	13,071	13,071	13,071	13,071	13,071	13,071	159,991	
Centro de Negocios	6,905	4,301	6,291	6,291	6,291	6,291	6,291	6,291	6,291	6,291	6,291	6,291	76,441	
Garage	10,134	3,091	3,091	3,091	3,091	3,091	3,091	3,091	3,091	3,091	3,091	3,091	37,341	
Tintoreria	4,195	1,691	1,691	1,691	1,691	1,691	1,691	1,691	1,691	1,691	1,691	1,691	20,441	
Comisiones y Rentas	3,111	3,111	3,111	3,111	3,111	3,111	3,111	3,111	3,111	3,111	3,111	3,111	37,341	
Intercambio de servicios	3,111	3,111	3,111	3,111	3,111	3,111	3,111	3,111	3,111	3,111	3,111	3,111	37,341	
Costos y Gtos. Otros Dept.	41,543	38,638	42,722	42,397	44,479	41,095	46,253	40,816	37,353	35,928	51,169	46,128	508,621	
Total Costos y Gastos	327,040	288,765	310,294	317,205	335,479	336,799	374,745	309,182	295,651	310,772	338,423	363,248	3,905,503	
GANANCIA DEPARTAMENTAL														
Habitaciones	399,341	385,579	526,522	477,447	418,437	488,764	433,809	501,646	421,630	446,857	469,654	338,922	5,299,007	
Kitchen	101,226	67,306	83,806	69,154	74,846	69,996	81,564	67,414	56,890	61,543	70,727	74,470	813,470	
Restaurants	112,190	89,196	115,802	116,257	115,131	121,072	109,291	126,206	88,612	100,921	105,042	121,791	1,320,309	
Bar	16,465	14,091	20,850	19,643	20,523	18,018	18,269	21,418	19,195	23,120	23,833	18,000	236,425	
Banquetes	79,497	80,464	135,987	131,944	163,584	160,867	209,248	63,853	132,974	128,877	160,097	164,590	1,611,963	
Total Alimentos y Bebidas	106,927	96,366	182,044	168,691	154,365	190,050	225,059	113,315	144,481	159,384	178,594	186,912	1,946,246	
Telefonos	13,844	12,393	22,082	13,075	12,248	19,798	13,687	12,165	14,508	11,341	13,521	8,486	167,148	
Tienda de Regalos	2,114	887	2,484	4,985	2,360	2,911	2,352	3,824	2,210	3,859	5,634	3,700	37,320	
Spa	14,100	13,209	17,614	16,446	17,442	16,475	16,939	16,679	13,837	13,837	6,215	15,065	179,526	
Centro de Negocios	2,854	5,103	4,488	3,711	4,883	5,553	6,579	3,692	2,121	3,806	3,672	5,074	51,336	
Garage	2,039	5,064	7,675	8,007	8,007	9,264	12,442	6,760	7,618	8,706	6,356	4,983	84,990	
Tintoreria	5,571	4,226	7,491	8,004	5,925	7,631	12,391	8,557	6,340	6,853	8,620	5,727	87,335	
Comisiones y Rentas	6,971	4,676	5,819	7,066	5,931	9,209	5,327	3,837	12,033	10,035	5,511	14,086	90,499	
Intercambio de servicios														
Ganancia Dept. Otros Dept.	47,293	45,578	67,635	59,364	56,796	70,841	69,717	57,511	58,336	58,437	49,529	57,121	698,154	0
Total Utilidad Departamental	563,561	527,543	776,201	705,502	669,598	749,655	728,625	672,472	624,647	664,678	687,977	582,955	7,943,409	

[Handwritten signature]



OTEL JW MARRIOTT
ESTADO DE RESULTADOS OPERATIVOS
A 31 de Diciembre de 2009

	Mes Enero	Mes Febrero	Mes Marzo	Mes Abril	Mes Mayo	Mes Junio	Mes Julio	Mes Agosto	Mes Septiembre	Mes Octubre	Mes Noviembre	Mes Diciembre	Acumulado 2009	AmazonashOT S.A.
DEDUCCIONES														
Gtos. Grales. De Admon.	109,299	72,134	118,432	94,322	114,646	109,352	87,453	110,802	91,826	86,346	104,859	97,270	2,057,783	861,043
Comisiones Tarjetas de Credito	22,679	20,813	27,169	23,459	24,297	24,665	25,967	20,892	22,754	24,993	22,778	23,681	284,147	
Comisiones y Mantto.	36,758	44,056	39,178	31,884	29,802	27,871	29,406	30,235	31,284	29,202	50,708	45,824	426,006	
Comunicación	25,134	21,700	26,209	26,699	30,435	23,492	25,336	26,089	24,336	27,559	49,458	22,194	300,628	
Compras	1,790	1,845	1,829	1,986	1,853	1,972	1,944	2,015	2,145	2,119	29,808	2,619	24,221	
Compras de Inmuebles	6,986	5,469	8,739	7,237	7,711	6,009	6,423	6,982	6,485	5,749	2,523	81,607	150,379	
Compras de Equipos	12,553	10,694	11,399	13,098	12,366	11,104	12,549	11,998	12,018	11,590	15,398	12,099	150,379	
Compras de Vehiculos y Mercaderia	30,381	39,356	42,451	43,375	42,059	62,654	34,373	37,455	38,799	35,512	27,294	27,294	463,515	
Compras de Publicidad	7,637	14,029	3,547	8,351	6,607	3,623	7,676	7,005	6,500	2,437	9,500	9,500	71,681	
Compras de Internacional Mktg. Fund	13,209	12,215	14,295	15,341	15,076	16,297	16,551	14,725	13,803	14,832	14,193	14,193	175,731	
Compras de Impuestos	266,426	242,308	293,248	265,762	284,852	286,839	239,924	286,199	249,930	240,139	275,528	261,503	4,035,696	
OTROS GASTOS														
Fees Gerenciamiento	26,418	24,429	32,595	30,681	30,152	32,594	33,101	29,450	27,608	29,284	30,792	28,386	355,468	
Fees de Auditoria	35,535	25,312	26,072	31,524	28,213	34,547	30,497	29,524	24,499	31,560	36,018	25,246	358,546	
Impuesto Predial	2,597	2,587	2,597	2,597	2,597	2,597	2,597	2,597	2,597	2,597	2,597	2,597	31,158	
Comisiones y Licencias	3,294	3,294	3,294	3,294	3,294	3,294	3,294	3,294	3,294	3,294	3,294	3,294	38,747	
Seguros	12,935	12,935	12,935	12,935	12,935	12,935	12,935	12,935	12,935	12,783	12,178	12,177	153,550	
F. & E.	35,224	32,672	43,460	40,908	40,203	43,458	55,188	49,083	46,010	48,773	51,320	47,310	533,489	
Gastos de Duenos Inv.	5,998	3,870	5,008	6,376	7,924	4,603	7,106	4,012	2,674	3,334	3,883	3,056	57,964	
Gastos de Amortizacion	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000	108,000	
Gastos de Auditoria	1,814	1,814	1,814	1,814	1,814	3,078	3,078	3,078	3,078	3,078	3,078	3,078	30,818	
Contribucion a la Sup. Clas.	1,979	1,979	1,979	1,979	1,979	1,979	1,979	1,979	2,047	2,047	2,047	2,047	24,018	
Otros Gastos Duenos	1,497	208	893	278	628	217	208	208	554	200	9,057	252	14,236	
Audio actuarial	400							3,000					400	
5% Pago Estudio Precios Transf	5,348		5,348				46,667		5,472		7,191	-5,949	56,181	
Pago auditoria PKF/Ernst &	2,800												0	
Young/Price Waterhouse													0	
Plant Expenses													370,804	
Proyecto conversion del bar													2,146,878	
Mgt Fee Exp Incentive														
Otros Gastos	136,694	123,457	192,637	195,245	169,218	181,956	251,341	205,331	162,245	185,011	197,045	136,659	2,146,878	
UTILIDAD OPERATIVA	150,441	161,778	290,316	244,495	215,528	270,861	237,360	198,942	212,472	239,528	215,405	184,753	2,572,332	(242,680)
CUPACION	57,30%	58,20%	66,90%	67,90%	60,3%	67,3%	61,10%	67,80%	55,70%	57,6%	62,50%	52,6%	61,3%	
MARGEN PROMEDIO	109,95	112,86	115,14	109,99	104,64	111,74	111,78	110,34	118,59	118,21	116,34	102,42	111,85	
PERFORMANCE														
INTERESES													1,826,423,48	
IMPUESTOS													435,321,15	
UTILIDAD O (PERDIDA) DEL EJERCICIO													2,261,745	(2,504,425)



47608

**NORMAS
INTERNACIONALES
DE INFORMACIÓN
FINANCIERA
NIIF'S**





AMAZONASHOT HOTELERÍA ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.

CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACIÓN PARA LA ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIFS)

PARA EL AÑO DE TRANSICIÓN 2010 Y ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIFS

CONTENIDO

I.	Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS	2
II.	Antecedentes	2
III.	Implicación de la transición a NIIFS	3
IV.	Las NIIFS plantean problemas contables	4
V.	Alcance del programa de implementación	5
	Fase I Capacitación y diagnóstico. Situación actual y principales impactos	5
	Fase II Conversión inicial y conciliaciones requeridas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.	7
	ANEXO I Cronograma de capacitación	8
	ANEXO II Cronograma de implementación	10

Abreviaturas:

NIIFS	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad





I. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIFS.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICC-004 del 21 de agosto del 2006, estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en el Ecuador deben preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Posteriormente con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la resolución No. 08.G.DSC-010, que modificó los plazos mencionados en el registro oficial antes indicado. Por lo que Amazonashot Hotelera, Organizaciones y Turismo S.A., debe preparar sus estados financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS), a partir del 1 de enero del 2011 y se establece al año 2010 como un periodo de transición.

Como parte del proceso de transición se establece la obligatoriedad de preparar un cronograma de implementación, el cual debe ser conocido y aprobado por la Junta General de Accionistas. Dicho cronograma debe contener lo siguiente.

1. Un plan de capacitación
2. El respectivo plan de implementación.
3. La fecha de diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Adicionalmente, la empresa elaborará, para su respectivo periodo de transición, lo siguiente:

- Conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIFS, al 1 de enero y el 31 de diciembre del 2010.
- Conciliación del estado de resultados del 2010, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIFS.
- Explicación de cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivos del 2010, previamente presentado bajo NEC.

II. ANTECEDENTES

La globalización e integración de los mercados hace necesaria una armonización en la información financiera que las entidades de los diferentes países proporcionan a sus inversores, analistas y a otros terceros interesados. Por lo que, el Ecuador no puede ser ajeno a este proceso global; y enmarcado en esta realidad la Superintendencia de Compañías del Ecuador desarrollo un cronograma de implementación para la adopción de las normas NIIFS. El objetivo perseguido con la aplicación de un único grupo de normas es la obtención de un grado apropiado de comparabilidad de los estados financieros, así como un aumento de la transparencia de la información.





AMAZONASHOT HOTELERA,
ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.
Cronograma de Implementación para la Adopción de las
Normas Internacionales de Información Financiera
(NIIFS)

Con el fin de cumplir con la nueva normativa contable, contamos con el adecuado respaldo y asesoramiento técnico en materia de NIIFS, a fin de dar respuestas rápidamente y de manera adecuada a estas exigencias que el entorno descrito impondrá en el corto plazo, y que permitirá capacitar a nuestros funcionarios clave, para desarrollar nuevas políticas contables, determinar las diferencias existentes entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y NIIFS, y efectuar una temprana cuantificación de las mismas según lo requerido por la Superintendencia, con el objetivo principal de administrar el proceso de transición adecuadamente así como los impactos en todos los niveles de la organización.

Nuestro cronograma de implementación contará con el acompañamiento y la revisión de la firma auditora Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda., en cada una de las fases que hemos desarrollado, con especial énfasis en los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías.

III. IMPLICACIÓN DE LA TRANSICIÓN A NIIFS

La Administración considera que la implementación de las NIIFS en la Compañía no representa un proceso simple; y que no debe ser llevado a cabo únicamente por el personal contable y financiero. Estamos conscientes que la conversión a las NIIFS implica un cambio de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), lo que significa que todos los integrantes de la Compañía debemos aprender un nuevo lenguaje, una nueva manera de trabajar y principalmente asumir nuestras nuevas responsabilidades en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

Estamos dedicando el suficiente tiempo y recursos a la planificación y ejecución de los cambios necesarios así como a su integración plena en los diversos niveles de la Compañía.

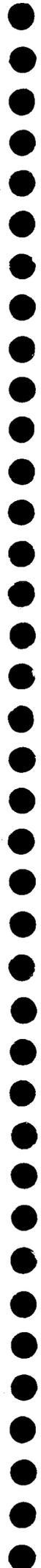
Consideramos que la mejor manera de encarar el tema sea concebir el cambio relacionado con las NIIFS como un proceso que se desarrolla sobre los siguientes tres principales pilares:

A) Cambios en los números -

Esta actividad comprende las importantes tareas de reunir, cotejar y comprender plenamente los números generados aplicando las NIIFS, la información a revelar y las pruebas sobre deterioro de los activos, así como la aplicación del valor razonable. Esto nos permitirá formular estados financieros convertidos bajo NIIFS que puedan compararse con, y eventualmente sustituyan a las actuales cuentas anuales que presentamos. Pero es igualmente importante saber cómo la información convertida bajo NIIFS va a afectar la percepción de sus resultados.

B) Cambios en la Compañía -

Al mismo tiempo, entendemos que es preciso prever y planificar los cambios a efectuar en las políticas contables y reportes en nuestros sistemas de información financiera y de gestión; y en las habilidades y conocimientos de nuestro personal a todos los niveles de la organización. Tal vez se presenten oportunidades para reestructurar o reducir costos,





para aumentar la integración o la eficiencia, o para solucionar carencias arrastradas de periodos anteriores.

C) Gestionar el cambio -

Nos estamos preparando para gestionar estos cambios a través del tiempo, asegurándose de que sean ejecutados de manera eficiente y de que, durante cada fase de la transición, sigamos funcionando sin problemas.

Con este cronograma estamos seguros que conoceremos, con la oportunidad necesaria, los principales efectos que tendrían en la Compañía la adopción de las NIIFS, planificando adecuadamente los tiempos para dar cumplimiento a las disposiciones emitidas por la Superintendencia.

Estamos seguros que no tendremos sorpresas desagradables y que las ventajas derivadas de utilizar unas normas internacionalmente aceptadas marquen una verdadera diferencia en favor de la Compañía.

No estamos subestimando la importancia de estos cambios. Con la metodología diseñada estamos seguros que aceleraremos la curva de aprendizaje de la Compañía, reduciendo el tiempo destinado a preparar el cambio y llevar a cabo con éxito la conversión a NIIFS.

IV. LAS NIIFS PLANTEAN PROBLEMAS CONTABLES

La conversión a las NIIFS representa mucho más que un cambio de las normas contables. Este es un nuevo sistema de medición de los resultados que es preciso implantar en toda la organización. Cambiará la forma de trabajar de nuestro personal y puede obligar a hacer cambios decisivos en la dirección estratégica.

Las cifras calculadas según las NIIFS pueden resultar muy distintas. Las mayores diferencias aparecerán en la contabilización de activos materiales e inmateriales, instrumentos financieros, impuestos diferidos, combinaciones de negocios y prestaciones al personal, etc.

La transición a menudo tiene efectos en muchas áreas, incluyendo:

- Amplias revelaciones en informes financieros.
- Instrumentos financieros y su registro contable.
- Prestaciones al personal. La contabilidad relacionada con pensiones bajo las NIIFS pueden resultar en un cambio significativo de políticas establecidas.

Existen otras áreas que se ven afectadas con modificaciones como por ejemplo: valoraciones a valor justo, asignación del capital, leasing, información por segmentos, reconocimiento de ingresos, análisis de deterioro del valor de los activos e impuestos diferidos, revelación y exposición de información y acuerdos para obtener financiamiento, entre las más importantes.





**AMAZONASHOT HOTELERA,
ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.**
Cronograma de Implementación para la Adopción de las
Normas Internacionales de Información Financiera
(NIIFS)

Algunas medidas que estamos considerando en el presente Cronograma de Implementación, incluyen:

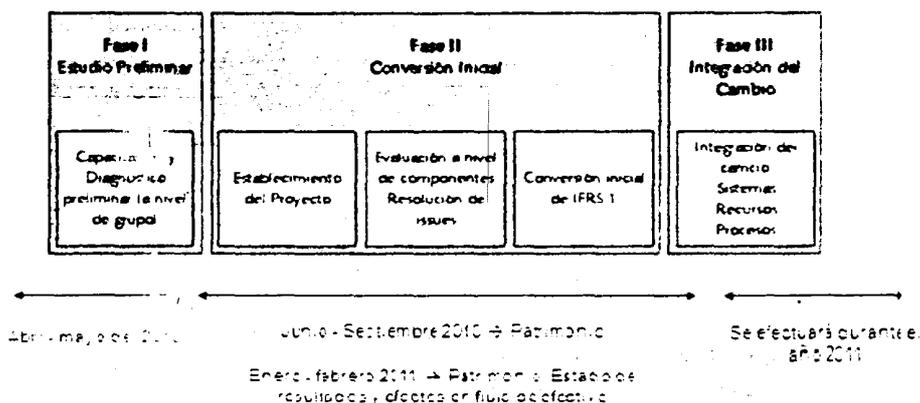
- Adaptar los informes anuales y los manuales de contabilidad.
- Modificar o adaptar los sistemas de información gerencial
- Analizar los sistemas y evaluar sus limitaciones.
- Revisar los sistemas para generar la información exigida.
- Integrar e implantar los requisitos de reportes internos y externos.
- Valuación de los principales activos fijos; sobre el costo y la vida útil. Trabajo que lo realizara un profesional capacitado e independiente.
- Revisar los sistemas de planificación y presupuestos.

V. ALCANCES DEL PROGRAMA DE IMPLEMENTACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Bajo la mentalidad que el proceso de implementación de NIIFS, no es responsabilidad exclusiva del equipo contable y financiero. La Administración preparará un equipo de alto nivel, que represente a todos los interesados en los Estados Financieros para solucionar los problemas operacionales, de procesos y organizacionales, así como los problemas de reporte asociados con la implementación.

Adicionalmente nos permitirá mantener a nuestro personal capacitado, enfatizando la transferencia de conocimientos para asegurar beneficios duraderos y de largo plazo para la organización.

A continuación presentamos el Cronograma de implementación:



Fase I: Capacitación - Diagnóstico: situación actual y principales impactos

Esta Fase cuenta con dos pilares fundamentales que incluyen el Plan de Capacitación y Diagnóstico de la situación actual.





1. Plan de Capacitación

A partir del mes de marzo del año 2010 iniciamos un importante proceso de capacitación en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS) con mayor aplicabilidad a nuestro sector. Esta capacitación es impartida por profesionales de la firma Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda., quienes basan sus intervenciones con material didáctico, contemplando los principales aspectos conceptuales de las NIIFS, casos prácticos y ejercicios de aplicación propios para nuestro negocio, así como las principales diferencias con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (En el Anexo I incluimos cronograma de capacitación a ser realizado en el año 2010). Los instructores que dictan este proceso de capacitación son profesionales entrenados principalmente en México donde está ubicada la oficina matriz de EuraAudit Internacional, de la cual Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda., es firma miembro.

Adicionalmente, hemos planificado continuar con el entrenamiento durante los meses de abril a junio del 2010 a fin de complementar la capacitación antes recibida y con el fin de fortalecer los conocimientos adquiridos de nuestro personal clave en NIIFS y llevarlos a la práctica en los rubros de los Estados Financieros de mayor relevancia o cambio bajo la nueva normativa

El responsable de liderar el proyecto de capacitación será el Contador General Sr. Oswaldo Vásquez, sin embargo, la Gerencia General tendrá un rol importante en este proceso.

A lo largo del proceso de entrenamiento se ha planificado capacitar a 10 funcionarios y empleados de diferentes áreas del sector hotelero y administrativo.

Durante el resto del año 2010, la Administración de la Compañía ha planificado tener un proceso de educación continua en la empresa por medio de instructores internos y externos calificados.

2. Diagnóstico de la situación actual (Principales impactos en la Compañía)

El objetivo principal de esta etapa, es obtener un análisis conceptual de las operaciones y las políticas contables actualmente aplicadas por la Compañía a fin de identificar las diferencias significativas existentes entre dichas políticas y las NIIFS. Este análisis se centrará en los aspectos de medición y reconocimiento de las diferentes partidas y componentes de los estados financieros.

Con el apoyo de la firma Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda., efectuaremos, un análisis conceptual de las operaciones y las políticas contables actualmente aplicadas a fin de identificar las diferencias significativas existentes entre dichas políticas y las NIIFS. Este análisis se centrará en los aspectos de medición y reconocimiento de las diferentes partidas y componentes de los Estados Financieros. El trabajo incluirá la evaluación de los requerimientos adicionales de revelación más críticos para la Compañía.

Se obtendrá como parte de esta sección una presentación en que incorporará para cada rubro contable significativo, lo siguiente:

- Tratamiento contable actual bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad





AMAZONASHOT HOTELERA,
ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.
Cronograma de Implementación para la Adopción de las
Normas Internacionales de Información Financiera
(NIIFS)

- Tratamiento contable bajo NIIFS

- Implicancias para la Compañía – incluyendo próximos pasos

Este proceso, también incluirá un estudio de las diferencias entre las políticas contables actuales y las que serían de aplicar las NIIFS. Se evaluará en forma general los impactos sobre los sistemas tecnológicos y la gestión de datos.

Este proceso de diagnóstico será elaborado en los meses de mayo a julio del 2010 y con el cual se conocerán los principales impactos que tendrá la aplicación de las NIIFS en la Compañía.

Fase II: Conversión Inicial - Conciliaciones requeridas por la Superintendencia

La implementación es el siguiente paso lógico al diagnóstico. Una vez que las principales diferencias entre las políticas contables aplicadas actualmente por la Compañía y las NIIFS son determinadas en la fase de diagnóstico, el siguiente paso es cuantificarlas para el año de transición (2010), según las disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías en la Resolución No. 08.G.DSC-010 del 20 de noviembre del 2008:

- a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIFS, al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010 (año de transición).
- b) Conciliación del estado de resultados al 31 de diciembre del 2010, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIFS.
- c) Explicaciones sobre cualquier ajuste material, si lo hubiere, al estado de flujos de efectivo del 2010 previamente presentado bajo NEC.

Para el patrimonio al 1 de enero del 2010, en los meses de julio a septiembre de dicho año tenemos planificado realizar los análisis y cálculos correspondientes para ser incorporados en la conciliación requerida por la Superintendencia.

En los meses de enero y febrero del 2011 realizaremos los análisis correspondientes para el patrimonio, estado de resultados y flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2010.

Dichas conciliaciones serán revisadas por la firma Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda., quienes trabajarán en forma cercana con nuestros funcionarios brindándoles todo el soporte técnico para cuantificar los efectos necesarios en relación a las conciliaciones y explicaciones antes mencionadas; además revisará los resultados obtenidos de las mismas para su registro inicial en los Estados Financieros de la Compañía.

Adicionalmente, cumpliendo uno de los objetivos más importantes de este plan de implementación confirmaremos las políticas contables bajo NIIFS que serán utilizadas en el futuro.

En esta fase preparatoria evaluaremos las oportunidades de mejora y su alineamiento con la nueva normativa.





AMAZONSHOT HOTELERA,
ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.
Cronograma de Implementación para la Adopción de las
Normas Internacionales de Información Financiera
(NIIFS)

ANEXOS





ANEXO I – CRONOGRAMA DE CAPACITACIÓN (*)

Módulo 1

- ✓ Marco Conceptual.
- ✓ NIC 2 - Inventarios
- ✓ NIC 16 - Propiedades, planta y equipo.
- ✓ NIC 36 - Deterioro del valor de los activos
- ✓ NIC 12 - Impuesto a las ganancias.
- ✓ NIIFS 1 - Adopción, por primera vez, de las NIIFS

Módulo 2

- ✓ NIC 1 - Presentación de estados financieros.
- ✓ NIC 18 - Ingresos de actividades ordinarias.
- ✓ NIC 7 - Estado de flujos de efectivo.

Módulo 3

- ✓ NIC 8 - Políticas Contables, cambios en las estimaciones contables y errores
- ✓ NIC 19 - Beneficios a los empleados.
- ✓ NIC 38 - Activos intangibles
- ✓ NIC 37 - Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes.
- ✓ CINIIF 12 - Acuerdos de concesión de servicios

Módulo 4

- ✓ NIC 24 - Informaciones a revelar sobre partes relacionadas.
- ✓ NIC 28 - Inversiones en empresas asociadas
- ✓ NIIFS 3 - Combinaciones de negocios

Módulo 5

- ✓ NIC 23 - Costos por préstamos
- ✓ NIC 32 - Instrumentos financieros - presentación e información a revelar.
- ✓ NIC 39 - Instrumentos financieros - reconocimiento y medición.
- ✓ NIIFS 7 - Instrumentos financieros - Información a revelar

(*) El detalle de las fechas y horas de entrenamiento, esta descrito en el apartado 1.6 del Anexo II.





**AMAZONASHOT HOTELERA,
ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.**
Cronograma de Implementación para la Adopción de las
Normas Internacionales de Información Financiera
(NIIFS)

NIC 18 - Ingresos de actividades ordinarias	Abril 2010	2
NIC 7- Estado de flujos de efectivo	Abril 2010	2
Módulo 3		
NIC 8 - Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	Mayo 2010	2
NIC 19 - Beneficios a los empleados	Mayo 2010	2
NIC 38 - Activos intangibles	Mayo 2010	2
NIC 37 - Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes	Mayo 2010	2
CINIIF 12 - Acuerdos de concesión de servicios	Mayo 2010	2
Módulo 4		
NIC 24 - Informaciones a revelar sobre partes relacionadas	Junio 2010	2
NIC 28 - Inversiones en empresas asociadas	Junio 2010	2
NIIFS 3 - Combinaciones de negocios	Junio 2010	3
Módulo 5		
NIC 23 - Costos por préstamos	Junio 2010	2
NIC 32 - Instrumentos financieros - presentación e información a revelar	Junio 2010	3
NIC 39 - Instrumentos financieros - reconocimiento y medición	Junio 2010	2
NIIFS 7 - Instrumentos financieros - Información a revelar	Junio 2010	3

Describir el plan de capacitación subsecuente luego de cumplir el plan inicial de capacitación:

Durante el resto del año 2010, la Administración de la Compañía ha planificado tener un proceso de educación continua en la empresa por medio de instructores internos y externos calificados.

2. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN:

A. FASE 1: DIAGNÓSTICO CONCEPTUAL

Esta fase proporcionará a la administración de la entidad una visión conceptual de los principales impactos contables y de procesos resultantes de la conversión.

		No iniciado	Fecha de inicio	Fecha estimada finalización	Finalizado
A.1	Diseño de un plan de trabajo para esta fase.		Marzo 2010		
A.2	Estudio preliminar de diferencias entre políticas contables actualmente aplicadas por la compañía bajo NEC y NIIFS.		Abril 2010	Septiembre 2010	





ANEXO II CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACIÓN

Nombre de la compañía: Amazonashot Hotelera, Organizaciones y Turismo S.A.
Expediente: 47603
Correo Electrónico: amazon@uio.satnet.net
Teléfono: 02-2972-102
Fecha: 15 de marzo del 2010

1. PLAN DE CAPACITACIÓN

1.1.	CAPACITACIÓN		
	Fecha de inicio según cronograma aprobado: marzo 2010		
	Fecha efectiva de inicio: marzo 2010		
1.2.	Responsable(s) que liderará(n) el proyecto (en las fases de capacitación e implementación), debe ser a nivel gerencial.		
	Sra. Oswaldo Vásconez	Contador General	
1.3.	Instructor(es) contratado(s) para dictar la capacitación.		
	NOMBRE	EXPERIENCIA GENERAL (AÑOS)	EXPERIENCIA EN NIC/NIIFS (AÑOS)
	Profesionales de la firma Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda. Liderados por el socio principal:		
	Dr. Luis Paredes	35 años	20 años
1.4.	Número de funcionarios a capacitarse:		
1.5.	Nombre y cargos que desempeñan los funcionarios a capacitarse:		
	Sr. Andrés Zaldumbide	Gerente General	
	Sr. Oswaldo Vásconez	Contador General	
	Sra. Ana Lucía Muñoz	Asistente financiera	
	Sra. Eddy Luzuriaga	Consultor sistemas	
	Sra. Alicia Franco	Directora Financiera	
	Sr. Geovanny Segovia	Contralor	
	Sr. Darwin Cantuña	Sistemas	
1.6.	MENCIONAR NIC/NIIFS (SIC/CINIIF) A RECIBIR EN LA CAPACITACIÓN.	FECHA DE INICIO	HORAS DE DURACIÓN
	Módulo 1		
	Marco conceptual	Marzo 2010	2
	NIC 2 – Inventarios	Marzo 2010	2
	NIC 16 - Propiedades, planta y equipo	Marzo 2010	2
	NIC 36 - Determino del valor de los activos	Marzo 2010	2
	NIC 12 - Impacto a las ganancias	Marzo 2010	5
	NIIFS 1 - Adopción por primera vez, de las NIIFS	Marzo 2010	3
	Módulo 2		
	NIC 1 - Presentación de estados financieros	Abril 2010	3





A.3.	<p>Mencionar las excepciones y exenciones en el periodo de transición disponibles de la NIIFS 1, para su empresa.</p> <p>Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIFS (Prohíbe la aplicación retroactiva en:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1- La baja de activos financieros y pasivos financieros 2- La contabilidad de coberturas 3- Las estimaciones 4- Activos clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas 5- Algunos aspectos de la contabilidad de las participaciones no controladoras. <p>Exenciones(puede optar por el uso de):</p> <ol style="list-style-type: none"> 1- Combinación de negocios 2- Valor razonable o revaluación como costo presuntivo. 3- Beneficios a empleados/Prestaciones sociales 4- Diferencias acumuladas en conversiones 5- Instrumentos financieros compuestos 6- Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos 7- Otros <p>En curso de análisis</p>						
A.4	<p>Señalar sobre los criterios contables a aplicar por la empresa cuando existan distintas alternativas en las NIIFS.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Propiedades, Planta y Equipo: Costo o revaluación como costo atribuido, adopción por primera vez. 2. Beneficios a empleados: Amortización para empleados actuales y reconocimiento inmediato para antiguos empleados o reconocimiento inmediato de todo el costo de servicio pasado. 3. Agricultura: Costo o Valor Razonable. 4. Otros. <p>En curso de análisis</p>						
A.5.	<p>Identificación preliminar de impactos cualitativos sobre resultados y decisiones del negocio:</p> <p>Presentación de Estados Financieros Inventarios Impuestos sobre Ganancias Propiedad, Planta y Equipo Patrimonio Neto</p> <p>En curso de análisis</p>						
A.6	<p>Identificación de impactos sobre sistemas tecnológicos y gestión de datos</p> <p>En curso de análisis</p>						
A.7	<p>Identificación de impactos sobre sistema y procedimientos de control interno.</p> <p>En curso de análisis</p>						
A.8	<p>Fecha del diagnóstico conceptual (inicio y finalización) Abril 2010 a Septiembre del 2010</p>						
A.9.	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 70%;">Participantes del diagnóstico: (Mencionar nombres y cargos del Coordinador a nivel Gerencial)</th> <th style="width: 15%;">Internos:</th> <th style="width: 15%;">Externos:</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">- Gerencia: Sr. Andrés Zaldumbide</td> <td style="text-align: center;">X</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Participantes del diagnóstico: (Mencionar nombres y cargos del Coordinador a nivel Gerencial)	Internos:	Externos:	- Gerencia: Sr. Andrés Zaldumbide	X	
Participantes del diagnóstico: (Mencionar nombres y cargos del Coordinador a nivel Gerencial)	Internos:	Externos:					
- Gerencia: Sr. Andrés Zaldumbide	X						





**AMAZONASHOT HOTELERA,
ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.**
Cronograma de Implementación para la Adopción de las
Normas Internacionales de Información Financiera
(NIIFS)

	- Finanzas: Sra. Alicia Franco	X	
	- Contador General: Sr. Oswaldo Vásquez	X	
	- Jefe de Sistemas Tecnológicos: Sr. Darwin Cantuña	X	

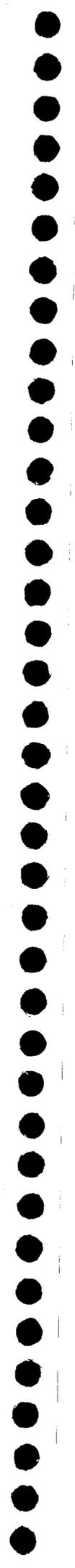
Comentarios y observaciones a la Fase 1:

Esta fase la cumpliremos con el apoyo de la firma Paredes Santos & Asociados Cia. Ltda., y efectuaremos un análisis conceptual de las operaciones y las políticas contables actualmente aplicadas a fin de identificar las diferencias significativas existentes entre dichas políticas y las NIIFS. Este análisis se centrará en los aspectos de medición y reconocimiento de las diferentes partidas y componentes de los Estados Financieros. El trabajo incluirá la evaluación de los requerimientos adicionales de revelación más críticos para la Compañía.

B. FASE 2.- EVALUACIÓN DEL IMPACTO Y PLANIFICACIÓN DE LA CONVERSIÓN DE POLÍTICAS CONTABLES ACTUALES DE NEC A NIIFS:

Esta es una fase preparatoria en los términos de un mayor análisis que permita identificar las oportunidades de mejoras y su alineación con los requerimientos de la normativa a adoptarse, diseñando y desarrollando las propuestas de cambio a los sistemas de información financiera, procesos y estructura organizativa, acorde con su actividad empresarial.

B.1	CONCEPTO	EVALUACIÓN EFECTUADA			IMPACTO EVALUACIÓN			
		SI	NO/ NA	EN CUR SO	ALT O	MEDI O	BAJ O	NUL O
	Reconocimiento y Medición:							
	Instrumentos financieros (NIIFS 7-NIC 32-NIC 39)			X				
	Inversiones en entidades asociadas (NIC 28)			X				
	Participaciones en negocios conjuntos (NIC 31)			X				
	Propiedades de inversiones (NIC 40)			X				
	Inventarios (NIC 2)			X				
	Contratos de construcción (NIC 11)			X				
	Impuesto a las Ganancias (NIC 12)			X				
	Propiedad, Planta y Equipo (NIC 16)			X				
	Arrendamientos (NIC 17)			X				





AMAZONASHOT HOTELERA,
ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.
Cronograma de Implementación para la Adopción de las
Normas Internacionales de Información Financiera
(NIIFS)

Ingresos de Actividades Ordinarias (NIC18)			X				
Beneficios a empleados (NIC 19)			X				
Contabilización de las subvenciones del gobierno e información a revelar sobre ayudas gubernamentales. (NIC20).			X				
Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera (NIC21).			X				
Costos de préstamos (NIC23).			X				
Contabilización e información financiera sobre planes de beneficios por retiro (NIC 26).			X				
Información financiera en economías hiperinflacionarias (NIC 29).			X				
Ganancias por Acción (NIC 33).			X				
Deterioro del Valor de los Activos (NIC 36).			X				
Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes (NIC 37).			X				
Activos intangibles (NIC 38)			X				
Agricultura (NIC 41)			X				
Pagos basados en acciones (NIIFS2)			X				
Combinaciones de negocios (NIIFS3)			X				
Contratos de seguros (NIIFS4).			X				
Presentación y revelación de estados financieros:							
Adopción por primera vez de las NIIFS (NIIFS 1).			X				
Activos no corrientes mantenidos para la venta y			X				





**AMAZONASHOT HOTELERA,
ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.**
Cronograma de Implementación para la Adopción de las
Normas Internacionales de Información Financiera
(NIIFS)

operaciones discontinuadas (NIIFS 5).							
Segmentos de operación (NIIFS 8)			X				
Presentación de Estados Financieros (NIC 1)			X				
Estado de Flujos de Efectivo (NIC 7).			X				
Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y Errores (NIC 8).			X				
Hechos ocurridos después de la fecha del balance (NIC 10).			X				
Informaciones a revelar sobre partes relacionadas (NIC 24).			X				

		SI	NO
B.2.	La compañía ha diseñado/modificado sobre lo siguiente:		
	- Políticas Contables	N/A	
	- Estados Financieros	N/A	
	- Reportes	N/A	
	- Matrices	N/A	
B.3.	Aplicabilidad de los actuales reportes financieros con relación a NIIFS:		
	- ¿Son adecuados los formatos generados a partir de la información financiera exigida?	N/A	
B.4.	Desarrollo de ambientes de prueba para:		
	- Modificación de Sistemas	N/A	
	- Modificación de Procesos	N/A	
B.5.	Evaluación de las diferencias y necesidades adicionales de revelaciones.	N/A	
B.6.	Evaluación de las diferencias:		
	- En los procesos de negocio	N/A	
	- En el rediseño de los sistemas.	N/A	
B.7.	Realización de diseño tecnológico para implementar la información financiera bajo NIIFS:		
	- Tipo de Programa o Sistemas	N/A	
	- Formato Manual del diseño tecnológico	N/A	
B.8.	Ha diseñado sistemas de control interno para evaluar cumplimiento de las NIIFS	N/A	





Describir los procedimientos del control interno utilizada en la compañía.

La Compañía actualmente está trabajando sobre la evaluación del impacto que tiene la adopción de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS.

C. FASE 3.- IMPLEMENTACIÓN Y FORMULACIÓN PARALELA DE BALANCES BAJO NEC Y NIIFS (EJERCICIO ECONÓMICO 2009)

Esta fase tiene por objetivo implementar todas las medidas identificadas y analizadas previamente, adaptando los procesos, sistemas de información y estructura organizativa. Así como incluirá los ajustes resultantes del proceso de cambio de NEC a NIIFS y los correspondientes estados financieros.

		SI	NO
C.1.	Ha efectuado la implementación de sistemas tecnológicos, documentación de flujo de datos y procesos.	N/A	
C.2.	Conciliaciones ¹ - Ha realizado la conciliación del patrimonio reportado bajo NEC al patrimonio neto bajo NIIFS, al 1 de enero del 2009 del periodo de transición.	N/A	
C.3.	Cuenta con manual de control de calidad de la información financiera para que los estados financieros muestren una imagen fiel, razonable en su situación financiera, resultados de sus operaciones, flujo de efectivo y cambios en el patrimonio de la empresa y las correspondientes revelaciones en notas	N/A	
	Explicar cómo la transición, desde las NEC a las NIIFS, ha afectado su situación financiera, resultados, cambio en el patrimonio y flujos de efectivo	N/A	
C.4.	APROBACIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL INICIO DE PERIODO DE TRANSICIÓN:		
	Por Junta General de Socios o Accionistas	N/A	
	Por Organismo facultado según estatutos (Identificar)	N/A	
	Por Apoderado de entes extranjeros (Nombre)	N/A	
	Fecha de aprobación:		

¹ Al 31 de diciembre del 2009, deben realizarse las conciliaciones del Patrimonio Neto y del Estado de Resultados Integrales, reportados de NEC a NIIFS y, al 1 de enero del 2010, los ajustes pertinentes deben contabilizarse; así, como debe explicarse cualquier ajuste material al estado de flujos de efectivo del periodo de transición, si lo hubiere.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados.





C5. Conciliaciones

Las conciliaciones requeridas, se harán con suficiente detalle como para permitir a los usuarios la comprensión de los ajustes significativos realizados en el estado de situación.

Esta conciliación será preparada una vez que la Compañía haya terminado en su totalidad la fase 2.

CORRAL & ROSALES

ABOGADOS

FRANCISCO ROSALES RAMOS
XAVIER ROSALES KURI
RAFAEL ROSALES KURI
SANTIAGO PALACIOS CISNEROS
MARIA CECILIA ROMOLEROUX A.

EDMUNDO RAMOS CARDENAS
MILTON CARRERA PROAÑO

ROBLES E4-136 Y AV. AMAZONAS .
EDIFICIO PROINCO CALISTO. PISO 12
CASILLA 17-03-176
QUITO-ECUADOR, EC170118
TELEF.: (593-2) 254-4144, 250-3742, 256-3078
TELEFAX: (593-2) 250-3743, 254-4246
E-MAIL: INFO@CORRALROSALES.COM
ROSALES@ATTGLOBAL.NET
WWW.CORRALROSALES.COM

2010-1004.

Marzo 16, 2010.

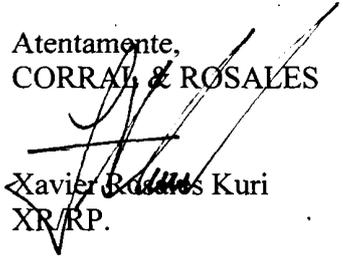
Señor
Presidente de AMAZONAS HOT (HOTELERÍA, ORGANIZACIONES Y TURISMO)
S.A.
Ciudad.-

Señor Presidente:

Para los fines legales consiguientes, delego en el Sr. Rafael Rosales Kuri la facultad de representar a MARRIOTT INTERNATIONAL HOTELS INC. en la Junta General de Accionistas de AMAZONAS HOT (HOTELERÍA, ORGANIZACIONES Y TURISMO) S.A. a realizarse el 5 de abril de 2010.

MARRIOTT INTERNATIONAL HOTELS INC. posee 1.974.655 acciones.

Atentamente,
CORRAL & ROSALES


Xavier Rosales Kuri
XR/RP.