



Russell Bedford Ecuador S.A.

Av. de la República OE 3-30 y Ulloa
Edificio Pinto Holding. Quito - Ecuador.

Telf.: (593-2) 2922885 - 2923304
2434889 - 3317794

Fax: (593-2) 3317754

Web: www.russellbedford.com.ec

AMAZONASHOT HOTELERIA ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.

Informe de los Auditores Independientes

Al 31 de diciembre de 2015

AMAZONASHOT HOTELERIA ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ÍNDICE DEL CONTENIDO

1.	Opinión de los Auditores Independientes	3 a 4
2.	Estado de Situación Financiera	5 a 6
3.	Estado de Resultados Integrales	7
4.	Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas	8
5.	Estado de Flujos de Efectivo	9
6.	Políticas contables	11
7.	Nuevas normas y pronunciamientos contables	24
8.	Notas explicativas a los Estados Financieros	27 al 51

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América

SRI - Servicio de Rentas Internas

IVA - Impuesto al Valor Agregado

RUC - Registro Único de Contribuyentes

IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Norma Internacional de Contabilidad

CINIIF - Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

VNR - Valor Neto de Realización

ISD - Impuesto a la Salida de Divisas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas y Miembros del Directorio:
AMAZONASHOT HOTELERIA ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AMAZONASHOT HOTELERIA ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los estados correspondientes de resultados integrales, de cambio en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de su control interno necesario por la Administración, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor externo

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no incluyen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas a las operaciones de la Compañía y si las estimaciones contables realizadas 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 nuestra opinión de auditoría.



Russell Bedford Ecuador S.A.

Av. de la República OE 3-30 y Ulloa
Edificio Pinto Holding. Quito - Ecuador.

Tel.: (593-2) 2922885 - 2923304
2434889 - 3317794

Fax: (593-2) 3317754

Web: www.russellbedford.com.ec

Bases para calificar nuestra opinión

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía mantiene en la cuenta de patrimonio un saldo de US\$6,391,240 como aportes para futura capitalización, que se originó en los años de 1995 al 2000. De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes y las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs", la naturaleza de la cuenta es transitoria hasta que se perfeccione el proceso de capitalización, sin embargo debido a la antigüedad del saldo mencionado y en virtud de que no existe la intención de incrementar el capital social, dicha cuenta debe ser reclasificada como un pasivo a favor de los accionistas, por ende los saldos del patrimonio y pasivos se encuentran afectados por esta situación.

Opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto que se menciona en el párrafo precedente, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AMAZONASHOT HOTELERIA ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.** al 31 de diciembre de 2015, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis en asunto:

Sin modificar nuestro informe, como se describe más ampliamente en la nota 1 a los estados financieros adjuntos, las operaciones de la Compañía se encuentran afectadas, por los efectos desaceleración económica a nivel mundial y en el Ecuador; los cuales pueden prolongarse en el 2016 y 2017. A la fecha de nuestro informe no se puede estimar razonablemente los efectos de esta situación; por lo que los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Otros Asuntos

Los estados financieros de la Compañía por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014 fueron auditados por otra firma de contadores públicos, cuyo dictamen del 23 de marzo de 2015, expresó una opinión con salvedad sobre dichos estados financieros, los cuales fueron preparados de acuerdos con las NIIF.

Quito, 15 de abril de 2016.

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
R.N.A.E. No. 337

Ramiro Pinto F.
Socio
Licencia Profesional No. 17-352

AMAZONASHOT HOTELERÍA ORGANIZACIONES Y TURISMO S. A.


Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1.587.636	2.365.213
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	7	4.513.037	5.320.073
Cuentas por cobrar-comerciales, neto de provisión para deterioro	8	1.363.626	868.993
Otros cuentas por cobrar	9	324.640	45.908
Pagos anticipados		24.999	112.121
Inventarios	10	146.422	151.200
Total activos corrientes		<u>7.960.360</u>	<u>8.863.508</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, mobiliario, equipo y vehículos, neto depreciación acumulada	11	26.148.406	24.441.136
Propiedades de inversión, neto de depreciación acumulada	12	55.843	57.353
Activos por impuestos diferidos		49.745	44.309
Total activos no corrientes		<u>26.253.994</u>	<u>24.542.798</u>
Total activos		<u><u>34.214.354</u></u>	<u><u>33.406.306</u></u>


Ing. Joseph Cima Ugarte
Gerente General



Ing. Mabel Oscullo Vilaña
Contadora General

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

AMAZONASHOT HOTELERÍA ORGANIZACIONES Y TURISMO S. A.**Estado de Situación Financiera****Al 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas del 2014**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar, proveedores	13	550.948	650.170
Otras cuentas por pagar	14	1.108.047	301.385
Impuesto a la renta por pagar	15	366.830	548.306
Beneficios a empleados	16	748.680	987.666
Ingresos diferidos		57.186	55.918
Anticipos recibidos de clientes		160.709	164.662
Total pasivos corrientes		2.992.400	2.708.107
Pasivos no corrientes:			
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	16	752.306	728.322
Depósitos de garantía		13.633	7.486
Total pasivos no corrientes		765.939	735.808
Total pasivos		3.758.339	3.443.915
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
	17		
Capital acciones		7.429.196	7.429.196
Aportes futuras capitalizaciones		6.391.240	6.391.240
Reserva legal		827.853	599.739
Ganancias acumuladas:			
Reserva de capital		17.348.821	17.348.821
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs		1.448.006	1.448.006
Otros resultados integrales		40.413	(791)
Utilidades disponibles		(3.029.514)	(3.253.820)
Total patrimonio de los accionistas		30.456.015	29.962.391
Compromisos y contingencias	22		
Total pasivos y patrimonio		34.214.354	33.406.306


Ing. Joseph Cina Ugarte
Gerente General
Ing. Mabel Oscullo Vilaña
Contadora General

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

AMAZONASHOT HOTELERÍA ORGANIZACIONES Y TURISMO S. A.

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas del año 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de operación	18	16.555.845	17.182.468
Costo de operación	19	(5.085.942)	(4.784.054)
Margen bruto		11.469.903	12.398.414
Gastos de administración y ventas	19	(9.221.800)	(9.220.431)
Resultado integral neto de operación		2.248.103	3.177.983
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros	21	(472.490)	(516.373)
Intereses ganados	21	327.286	374.103
Otros ingresos		-	18.000
Total otros egresos, neto		(145.204)	(124.270)
Resultado integral antes de impuesto a la renta		2.102.899	3.053.713
Impuesto a la renta:	15		
Corriente		(641.023)	(772.713)
Diferido		17.058	144
		(623.965)	(772.569)
Resultado neto		1.478.934	2.281.144
Otros resultados integrales:	15		
Ganancia (pérdida) actuarial por provisión para jubilación patronal y desahucio		52.826	(35.807)
Diferido	21	(11.622)	7.877
Otros resultados integrales neto		41.204	(27.930)
Resultado integral neto		1.520.138	2.253.214
Resultado integral por acción			
Neto		0,20	0,31
Integral neto		0,20	0,30


Ing. Joseph Cima Ugarte
Gerente General


Ing. Mabel Oscullo Vilaña
Contadora General

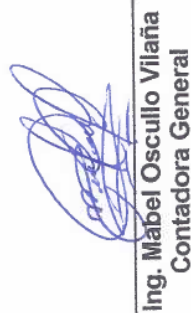
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

AMAZONASHOT HOTELERÍA ORGANIZACIONES Y TURISMO S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas del año 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Ganancias acumuladas									
	Capital acciones	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva capital	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados	Otros resultados integrales-Remedición de beneficios definidos	Total patrimonio de los accionistas	
Saldos al 01 de diciembre de 2014	7.429.196	6.391.240	599.739	17.348.821	1.448.006	(5.534.964)	27.139	27.709.177	
Ganancia del periodo	-	-	-	-	-	2.281.144	-	2.281.144	
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	(27.930)	(27.930)	
Saldos al 31 de diciembre de 2014	7.429.196	6.391.240	599.739	17.348.821	1.448.006	(3.253.820)	(791)	29.962.391	
Ganancia del periodo	-	-	-	-	-	1.478.934,00	-	1.478.934	
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	(1.026.514)	-	(1.026.514)	
Apropiación de reserva	-	-	228.114	-	-	(228.114)	-	-	
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	41.204	41.204	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	7.429.196	6.391.240	827.853	17.348.821	1.448.006	(3.029.514)	40.413	30.456.015	


Ing. Joseph Cina Ugarte
Gerente General


Ing. Mabel Oscullo Vilaña
Contadora General

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

AMAZONASHOT HOTELERÍA ORGANIZACIONES Y TURISMO S. A.**Estado de Flujos de Efectivo****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas del año 2014****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta del año	1.478.934	2.281.144
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo (utilizado) provisto por las actividades de operación:		
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	3.632	1.344
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	531.278	685.915
Depreciación de propiedades de inversión	1.510	1.510
Impuesto diferido	17.058	(144)
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en activos:		
Cuentas por cobrar-comerciales y otras cuentas por cobrar	(776.997)	(260.495)
Pagos anticipados	87.122	5.872
Inventarios	4.778	6.998
Aumento (disminución) en pasivos:		
Cuentas por pagar, proveedores y otras cuentas por pagar	419.194	911.923
Beneficios a empleados	(238.986)	650
Ingresos diferidos	1.268	9.791
Anticipos recibidos de clientes	(3.953)	(190.327)
Depósitos en garantía	6.147	
Provisión para jubilación patronal y desahucio	76.810	110.959
	<u>1.607.795</u>	<u>3.565.140</u>
Intereses cobrados	327.286	322.039
Impuesto a la renta pagado	<u>(822.499)</u>	<u>(780.910)</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación	1.112.582	3.106.269
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad mobiliario y equipo, neto	(2.238.549)	(1.825.224)
Incremento (disminución) inversiones mantenidas hasta su vencimiento	807.036	(350.090)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1.431.513)</u>	<u>(2.175.314)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento -		
Dividendos pagados a los accionistas	<u>(458.646)</u>	-
(Disminución) incremento en el efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(777.577)</u>	930.955
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>2.365.213</u>	<u>1.434.258</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>1.587.636</u>	<u>2.365.213</u>



Ing. Joseph Cina Ugarte
Gerente General



Ing. Mabel Oscullo Vilaña
Contadora General

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

AMAZONASHOT HOTELERÍA ORGANIZACIONES Y TURISMO S. A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 23 - EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 15 de abril de 2016, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2015, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas forman parte integral.



Sr. Joseph Cina Ugarte
Gerente General



Sra. Mabel Oscullo Vilaña
Contadora General