



## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Administrador de:

**AMAZONASHOT HOTELERIA ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.**

### **Opinión**

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 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión los 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 2016 así como los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Bases de la Opinión**

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe más adelante en nuestro informe en la sección de Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



### **Responsabilidad de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la gerencia determine como necesario, para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden surgir por fraude o error y son consideradas materiales si, de manera individual o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para el que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



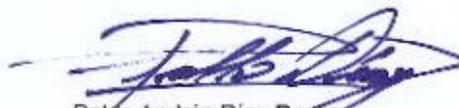
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la gerencia del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

#### Otros Asuntos

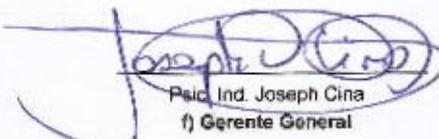
Los estados financieros de la Compañía por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otra firma de contadores públicos, cuyo dictamen del 15 de abril de 2016, expresó una opinión con salvedad sobre dichos estados financieros, los cuales fueron preparados de acuerdo con las NIIF.

  
SBV Auditores Asociados Cia. Ltda.  
RNAE-490  
3 de Mayo de 2017  
Quito - Ecuador

  
Pablo Andrés Díaz Resero  
GERENTE GENERAL

**AMAZONASHOT HOTELERIA ORGANIZACIONES Y TURISMO S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016, 2015  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

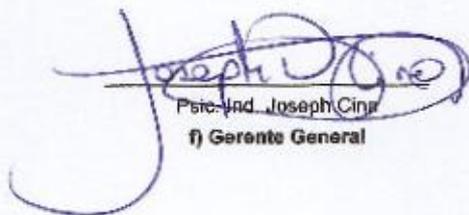
	Nota	Al 31 de diciembre		
		2016	2015	2015 restablecido
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	1,084,369	1,587,636	1,587,636
Inversiones financieras temporales	9	3,592,368	4,513,037	4,513,037
Cuentas por cobrar clientes	10	1,354,643	1,363,626	1,363,626
Impuestos por cobrar	11	123,838	155,787	155,787
Otras cuentas por cobrar	12	133,947	168,853	168,853
Inventarios	13	459,051	146,422	146,422
Gastos pagados por anticipado		136,251	24,999	24,999
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>6,884,467</b>	<b>7,960,360</b>	<b>7,960,360</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Propiedad, planta y equipos	14	26,034,493	26,148,406	26,148,406
Propiedades de inversión	15	54,333	55,843	55,843
Activo por impuesto diferido		-	49,745	49,745
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>26,088,826</b>	<b>26,253,994</b>	<b>26,253,994</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>32,973,293</b>	<b>34,214,354</b>	<b>34,214,354</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Préstamos y obligaciones financieras		19,093	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	16	695,606	1,291,928	1,291,928
Beneficios a empleados	18	606,624	748,680	748,680
Impuestos por pagar	19	665,303	733,897	733,897
Ingresos diferidos		69,861	57,186	57,186
Anticipos recibidos de clientes		207,137	160,709	160,709
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>2,263,624</b>	<b>2,992,400</b>	<b>2,992,400</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
Préstamos y obligaciones financieras		26,667	-	-
Beneficios a empleados	21	1,142,135	752,306	962,176
Depósitos en garantía		9,685	13,633	13,633
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>1,178,487</b>	<b>765,939</b>	<b>975,809</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>3,442,111</b>	<b>3,758,339</b>	<b>3,968,209</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	22	7,429,196	7,429,196	7,429,196
Aportes para futura capitalización	22	6,391,240	6,391,240	6,391,240
Reserva legal	22	975,746	827,853	827,853
Resultados acumulados		14,735,000	15,807,726	15,597,856
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>29,531,182</b>	<b>30,456,015</b>	<b>30,246,145</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>32,973,293</b>	<b>34,214,354</b>	<b>34,214,354</b>

  
 Psic. Ind. Joseph Cina  
 f) Gerente General

  
 Ing. Carina Flores  
 f) Contadora General

**AMAZONASHOT HOTELERIA ORGANIZACIONES Y TURISMO S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
 Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016, 2015  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Al 31 de diciembre	
		2016	2015
Ingresos de operación	23	14,764,877	16,555,845
Costos de operación		(4,997,076)	(5,761,414)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>9,767,801</b>	<b>10,794,431</b>
<b>Ingresos y gastos operativos:</b>			
Gastos de administración y ventas	24	(8,433,203)	(8,546,328)
Gastos financieros		(422,416)	(472,490)
Otros ingresos	25	361,907	327,286
<b>Utilidad en operación antes de impuesto a la renta</b>		<b>1,274,089</b>	<b>2,102,899</b>
Impuesto a la renta corriente	20	(591,120)	(641,023)
Impuesto a la renta diferido	20	(11,258)	17,058
<b>Utilidad neta del año</b>		<b>671,711</b>	<b>1,478,934</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
(Pérdida) ganancia actuarial	21	(51,172)	52,826
Impuesto a la renta sobre ganancia actuarial		11,258	(11,622)
		(39,914)	41,204
<b>Resultados integrales del año, neto de impuestos</b>		<b>631,797</b>	<b>1,520,138</b>

  
 Psic. Ind. Joseph Cing  
 f) Gerente General

  
 Ing. Carina Flores  
 f) Contadora General

AMAZONASHOT HOTELERIA ORGANIZACIONES Y TURISMO S. A.  
 ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO  
 Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016, 2015  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados							Total patrimonio	
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva de capital	Adopción NIIF	Resultados acumulados	Otros resultados integrales		Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	7,429,196	6,391,240	599,739	17,348,821	1,448,006	(3,253,820)	(791)	15,542,216	29,982,391
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	1,478,934	-	1,478,934	1,478,934
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	(1,026,514)	-	(1,026,514)	(1,026,514)
Apropiación de reserva legal	-	-	228,114	-	-	(228,114)	-	(228,114)	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	41,204	41,204	41,204
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015, como fue previamente informado</b>	<b>7,429,196</b>	<b>6,391,240</b>	<b>827,853</b>	<b>17,348,821</b>	<b>1,448,006</b>	<b>(3,029,514)</b>	<b>40,413</b>	<b>15,807,726</b>	<b>30,456,015</b>
Cambios en estimaciones contables (Ver Nota 6)	-	-	-	-	-	(289,721)	79,851	(209,870)	(209,870)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015, restablecido</b>	<b>7,429,196</b>	<b>6,391,240</b>	<b>827,853</b>	<b>17,348,821</b>	<b>1,448,006</b>	<b>(3,319,235)</b>	<b>120,264</b>	<b>15,597,856</b>	<b>30,246,145</b>
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	671,711	-	671,711	671,711
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	(1,331,041)	-	(1,331,041)	(1,331,041)
Apropiación de reserva legal	-	-	147,893	-	-	(147,893)	-	(147,893)	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	(39,914)	(39,914)	(39,914)
Efecto por adopción de NIC 19 modificada	-	-	-	-	-	(15,719)	-	(15,719)	(15,719)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>7,429,196</b>	<b>6,391,240</b>	<b>975,746</b>	<b>17,348,821</b>	<b>1,448,006</b>	<b>(4,142,177)</b>	<b>80,350</b>	<b>14,735,000</b>	<b>29,531,182</b>



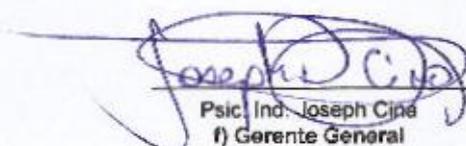
Ing. Camma Flores  
 f) Contadora General

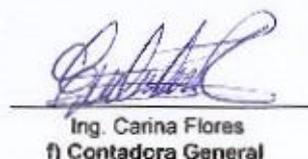


Psic. Ind. Joseph C. Ciza  
 g) Gerente General

AMAZONASHOT HOTELERIA ORGANIZACIONES Y TURISMO S. A.  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016, 2015  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2016	2015
<b>Flujos de efectivo neto de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del año	671,711	1,478,934
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación</b>		
Depreciaciones	736,971 ✓	532,788
Ajuste de propiedad, planta y equipo	501,120	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	128,787	76,810
Provisión de intereses	(293,088)	(327,286)
Impuesto diferido	11,258	17,058
Provisión cuentas incobrables	22,575 ✓	8,149
<b>Variación en capital de trabajo</b>		
<b>Variación de activos – (aumento) disminución</b>		
Cuentas por cobrar clientes	(13,592) ✓	(502,782)
Impuestos por cobrar	31,949 ✓	(155,787)
Otras cuentas por cobrar	34,906 ✓	(122,945)
Inventarios	(312,629) ✓	4,778
Gastos pagados por anticipado	(111,252) ✓	87,122
<b>Variación de pasivos – aumento (disminución)</b>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5,572	(82,050)
Beneficios a empleados	(142,056) ✓	(238,986)
Impuestos por pagar	571,211	828,530
Ingresos diferidos	12,675	1,268
Anticipos recibidos de clientes	46,428 ✓	(3,953)
Depósitos en garantía	(3,948)	6,147
	<b>1,898,598</b>	<b>1,607,795</b>
Intereses cobrados	331,784 ✓	359,908
Impuesto a la renta pagado	(639,805)	(822,499)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>1,590,577</b>	<b>1,145,204</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(1,122,668)	(2,238,548)
Incremento de inversiones financieras temporales	881,973	774,414
<b>Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión</b>	<b>(240,695)</b>	<b>(1,464,134)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Proveniente de préstamos y obligaciones financieras	80,000	-
Pago de préstamos y obligaciones financieras	(34,240)	-
Dividendos pagados	(1,898,909)	(458,647)
<b>Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento</b>	<b>(1,853,149)</b>	<b>(458,647)</b>
<b>(Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(503,267)</b>	<b>(777,577)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo:</b>		
Saldo al inicio	1,587,636	2,365,213
Saldo al final	1,084,369	1,587,636

  
 Psic. Ind. Joseph Ciza  
 f) Gerente General

  
 Ing. Carina Flores  
 f) Contadora General