

## **INFORME DE COMISARIO AL EJERCICIO ECONÓMICO 2016**

Quito, 9 de Mayo de 2017

Señores

**MIEMBROS DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS AMAZONASHOT S.A.**

Presente.-

Dando cumplimiento con los Arts. 274 y 279 de la Ley de Compañías, y la designación de Comisario Principal efectuada por la Junta General de Accionistas de la Compañía en sesión del 14 de junio de 2016, me permito informar que he revisado los Estados Financieros de la Compañía AMAZONASHOT S.A. del ejercicio económico correspondiente al año 2016.

La revisión ha sido efectuada y practicada con el fin de obtener la certeza, no absoluta de que los estados financieros no contienen errores importantes o de carácter significativo.

En acatamiento a las funciones de Comisario Principal de la Compañía cúpleme informarles lo siguiente:

### **I. REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGULATORIOS**

De la revisión a la resolución adoptada por la Junta General de Accionistas en la sesión del 14 de junio de 2016 se observa que la Administración de la Compañía no ha dado cumplimiento a las siguientes resoluciones:

- Respecto al análisis financiero y legal de la cuenta aportes futuras capitalizaciones, la cual se originó desde el año 1995 al 2000; continúa en proceso de revisión.
- No existe pronunciamiento de la Junta de Accionistas sobre el pedido solicitado por el Gerente del Hotel sobre el aumento del porcentaje del 7% al 9% relacionado con el fondo de inversión para gastos de mejora de la propiedad.

Al no haberse efectuado otra Junta General de Accionistas, cabe mencionar que el POA 2017 no ha sido conocida por los accionistas.

En cuanto al manejo de las Actas de la Junta General de Accionistas y de Directorio se observa que se mantienen un libro debidamente organizado y respaldado.

De la revisión a las cifras numéricas presentadas en los Estados Financieros se observa concordancia con los saldos en los libros de contabilidad de la Compañía, sin que se identifiquen diferencias significativas que deban ser reveladas.

De la preparación de los Estados Financieros de la Compañía se observa que son emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

También se observa que la empresa cumple con las obligaciones legales vigentes establecidas por entidades como: SRI, Ministerio de trabajo, IESS y Superintendencia de Compañías; en cuanto a ésta última existen obligaciones pendientes considerando la aprobación de varios informes de 2016.

## **II. CONTROL INTERNO.**

### **1.- Análisis de los Resultados de la Gestión Empresarial**

Durante el año 2016, la Compañía ha obtenido ingresos por USD. 14,76 millones, que corresponde principalmente al alquiler de habitaciones USD. 8,28 millones que representa el 56%, alimentos y bebidas USD. 6,19 millones que representa el 42% y la diferencia corresponden arrendamientos de propiedades de inversión y otros.

Con relación al año 2015 se evidencia un decremento significativo de 77% en otros ingresos operacionales los cuales corresponden por alquiler de salones y equipos, servicio de lavandería y otros.

Los costos ejecutados por la Compañía en su operación, durante el ejercicio económico de 2016 alcanzan el monto de USD. 4,99 millones que representa el 33,84% de los ingresos totales (USD. 14,76 millones), siendo estos inferiores a los obtenidos en el año 2015 (USD. 5,76 millones). Los cuales van en relación con los ingresos de cada año.

Los gastos de administración y ventas ascienden a USD 8,43 millones, con el rubro más importante el gasto de beneficios a empleados que ascienden a USD 4,53 millones que representa el 54% y la diferencia está dada por otros gastos cuyos rubros más representativos está dado por otros gastos administrativos con el 23% y depreciación de propiedad planta y equipo con el 19%.

Las utilidades obtenidas por la Compañía en su operación durante el año 2016 son de USD. 631.797, resultado inferior en USD. 1.520.138 al alcanzado en el año 2015. Este resultado representa una rentabilidad sobre ingresos del 4,27%.

En cuanto a la proyección inicial de los ingresos para el año 2016, la Compañía estableció ingresos por USD. 19 millones, sin embargo la Compañía al 31 de diciembre de 2016 alcanzó ingresos por USD. 14,76 millones, inferior en aproximadamente USD. 5 millones a lo esperado.

### **Estado de Situación Financiera**

Del análisis al estado de situación financiera, al 31 de diciembre de 2016 los activos de la Compañía alcanzan los USD. 32,97 millones, donde los activos corrientes representan el 20,88% del total de activos, y dentro de este tipo de activos, las inversiones financieras temporales y cuentas por cobrar clientes son los más representativas con el 52,18% y el 19,68% respectivamente; la diferencia corresponde a efectivo, impuestos por cobrar, inventarios y otras cuentas por cobrar, el cual representa el 28,14% con relación al activo corriente.

Considerando el giro de negocio, los activos no corrientes representan el 79,12% del total de activos cuyo rubro más importante es propiedad planta y equipo con USD 26 millones.

Los activos totales del año 2016 respecto al mismo periodo del año anterior se observa que disminuyen en USD. 2 millones, debido a que las inversiones temporales se redujeron.

Los pasivos totales alcanzan los USD. 3,44 millones que representan el 10% de los activos totales de la Compañía, siendo los pasivos corrientes el 65,76% de los pasivos totales, de los cuales el más representativo es la cuenta acreedores comerciales y otras cuentas por pagar; y pasivos no corrientes representan el 34,24% de los pasivos totales, cuya cuenta beneficios a empleados es más representativo con USD. 1,14 millones.

*pu*

El total de pasivos en relación al año 2015 disminuyeron en 9,19%, cuya diferencia asciende a USD. 316.228 debido principalmente a la reducción de cuentas por pagar a proveedores.

Se determina un patrimonio al 31 de diciembre de USD. 29,53 millones, valor inferior al alcanzado en el año 2015 que fue de USD. 30,45 millones, ocasionado principalmente por la disminución de las utilidades obtenidas.

## 2.- Principales Indicadores Financieros

Los indicadores de la Compañía reflejan los resultados alcanzados en el ejercicio económico de la Compañía, a continuación se presentan los índices financieros de los años 2015 y 2016:

INDICADOR	2015	2016
Rentabilidad sobre ingresos	9,18%	4,28%
ROE (Utilidad / patrimonio)	4,99%	2,14%
ROA (Utilidad / activos totales)	4,44%	1,92%
Apalancamiento del patrimonio (patrimonio/ activo total)	89,02%	89,56%
Liquidez	2,66	3,04
Rotación de activos no corrientes ( Ventas / Activo no corriente)	0,63	0,57

Se puede observar que los resultados obtenidos en el 2016 son inferiores a los alcanzados en el año 2015, sin embargo el índice de liquidez presenta una considerable mejora.

## 3.- Recursos Humanos

En personal con el que cuenta la compañía a Diciembre 2016 son de asociados 302.

Se efectúa distintos tipos de capacitación a los asociados como son: entrenamientos; capacitación en línea sobre manejo y protección de la información asociados, primeros auxilios, actividades de Espíritu de Servicio, Construcción de

una vivienda con TECHO; carrera atlética de inclusión con los niños de la Fundación Mariana de Jesús; recolección de víveres, útiles de aseo, útiles escolares y ropa que los asociados donaron para Fundación Mariana de Jesús y Adoleisis; visita al ancianato Hogar de Vida para agasajo; premiación a los mejores estudiantes hijos de asociados. Proyecto de inclusión social: capacitación conocimientos básicos en operación hotelera, con la fundación Adoleisis.

#### 4.- RECOMENDACIONES:

- Efectuar de forma urgente el análisis financiero y legal de la cuenta aportes futuras capitalizaciones con el cual los accionistas resolverán el destino de la misma y así saldar esta cuenta.
- Implementar estrategias para incrementar las ventas denominadas como otros ingresos, los que corresponden a recepciones y banquetes a través de la creación de nuevos paquetes dirigidos a nuevos segmentos del mercado.

  
Karina Nuques O.  
MAYO. ESPE. AVC  
Comisario Principal

Ma. Gabriela Cueva J.  
CAPT. ESP. AVC