

AMAZONASHOT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE L 2011 Y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

AmazonasHOT S.A., fue constituida como una empresa de economía mixta mediante escritura pública del 10 de noviembre de 1992 e inscrita en el registro mercantil el 02 de diciembre del mismo año. Posteriormente en octubre de 1993 la Compañía se transformó de economía mixta a sociedad anónima.

El objeto social de la Compañía es la construcción, planificación y administración de complejos hoteleros. Actualmente la actividad económica de la empresa se centra en la prestación de servicios hoteleros bajo el nombre de J.W. Marriott, para lo cual suscribió un contrato en junio del año 2006 con Marriott International Hotels Inc., para la administración de la actividad hotelera. (El contrato tiene una duración de 30 años y puede renovarse cada 10 años 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 16.

El capital social de la Compañía está compuesto por la participación accionaria de: Holdingdine S.A., con el 44.68%, Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda., con el 44.68% y Marriott International Inc., con el 10.64%.

Los Órganos Superiores de Administración de DINE y del ISSFA, con fecha 29 de octubre de 2010 formalizaron la cesión del 100% de las acciones de DINE en el Holdingdine S.A. a favor del ISSFA, la misma que fue inscrita el 30 de noviembre del 2010, en el Libro de Acciones y Accionistas, como lo prescribe la Ley de Compañías.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros.

Los presentes estados financieros de AmazonasHOT S.A., constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2011.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor

grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Traducción a moneda extranjera

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente pagos a proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “clientes y otras cuentas por cobrar”, “activos mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2011 de 2010 y al 1 de enero del 2010, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “Cuentas por cobrar comerciales”, “Otras cuentas por cobrar” y “activos financieros mantenidos hasta el vencimiento”. De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en las categorías de “Cuentas por pagar comerciales”, “Otras cuentas por pagar”, “Ingresos diferidos”, “Provisiones”, “Beneficios sociales a empleados” e “Impuestos por Pagar” cuyas características se explican seguidamente:

- a) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento: Corresponde a certificados a plazo fijo que la compañía mantiene en Instituciones Financieras del país a 60,90 o 120 días de plazo y con una tasa de interés pactada previamente.
- b) Clientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.
- c) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar: Están representados en el estado de situación financiera por proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.
- d) Ingresos diferidos: Corresponde a los pagos realizados por compra de membresías para el club de salud del Hotel, monto que les permite a los huéspedes el uso diario de las instalaciones del Hotel, el monto de la membresía es considerado un pasivo hasta que mes a mes se devengue este derecho.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento.-

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial.-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación

Medición posterior.-

a) Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía concede sus ventas con un crédito cuyo plazo máximo es 15 días, no se realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- ii) Otras cuentas por cobrar: Corresponde a seguros prepagados pendientes por devengar y créditos tributarios de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado.
- iii) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Corresponde a certificados de depósito vigentes en el Banco del Austro a una tasa de interés promedio de 5.50%

b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales que permiten el desarrollo de la operación. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.
- (ii) Provisiones: Corresponde a provisiones pendientes de pago al IESS correspondiente a los aportes personales y patronales de los empleados, así como también pagos de préstamos quirografarios, hipotecarios, etc.
- (iii) Impuestos por Pagar: Corresponde a valores por retenciones en la fuente tanto de impuesto al valor agregado como impuesto a la renta pendientes de pago.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos y servicios facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los

desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos. El costo también puede incluir transferencias del patrimonio de cualquier ganancia o pérdida en contratos que califican como coberturas de flujos de efectivo de compras de maquinarias y equipos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculado linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

El costo de las propiedades y equipos; 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 resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

La depreciación de los activos fijos 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 (edificios 41 años de vida útil, muebles, enseres y equipos de oficina al 10 años de vida útil, equipos de cómputo 3 años de vida útil y vehículos 5 años de vida útil), siguiendo el método de la línea recta.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

2.6 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros distintos de la plusvalía mercantil que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010 y al 1 de enero del 2010, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros pues la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro significativos.

2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente 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 24% (2010: 25%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor resultante de multiplicar su utilidad gravable por la tasa impositiva del 24% (2011).

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

2.8 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

- ii) Décimo tercer y cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.5% anual, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.9 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en 2.10 la Compañía registra provisiones cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente honorarios de auditores externos, asesoramiento corporativos que correspondan al ejercicio que finaliza y que se cancelan al siguiente año.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por habitaciones, alimentos y bebidas, y otros ingresos generados en los otros departamentos como tienda de regalos, lavandería, entre otros.

2.11 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- Ingresos diferidos.- Corresponde a la venta de membresías del club de salud que entregan a los huéspedes el derecho de uso a las instalaciones del SPA del Hotel y que se encuentran pendiente por devengarse. Al cierre de cada mes se revisan las cuentas devengadas y se cierran contra las cuentas de ingreso.

4. TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

a) Base de la transición a las NIIF

Aplicación de NIIF 1

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como AmazonasHOT S.A. pertenecientes al segundo grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2011, por lo cual los estados financieros de AmazonasHOT S.A. por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado en el 2010 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2010 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2011. La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2010. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha. De acuerdo a la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

b) Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

Valor razonable o revalorización como costo atribuido

De acuerdo a lo señalado por NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para sus terrenos y edificios a la fecha de transición a las NIIF mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes calificados. Al resto de los activos fijos se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación vigente al 1 de enero de 2010 según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

Las demás exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables conforme se describe a continuación:

- Resultados acumulados de conversión, debido a que la Compañía no mantiene inversiones en subsidiarias o asociadas con moneda funcional diferente a la moneda funcional de la Compañía;
- Costos de endeudamiento, debido a que en los activos calificables se optó por la exención del valor razonable como costo atribuido;
- Instrumentos financieros compuestos debido a que la Compañía no presenta ese tipo de instrumentos financieros en la fecha de transición;
- Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y joint ventures, debido a que la Compañía no cuenta con subsidiarias a la fecha de transición;
- Nueva designación de instrumentos financieros previamente reconocidos, debido a que la revisión de la designación de sus instrumentos financieros no generó impacto alguno en su medición;
- Tratamiento para pagos basados en acciones, debido a que a la fecha de transición la Compañía no mantenía planes cuyo origen sea anterior al año 2003;
- Contratos de seguros, debido a que la Compañía no posee ese tipo de contratos;
- Medición del valor razonable de activos y pasivos financieros en su reconocimiento inicial, debido a que no se identificaron situaciones donde aplique esta situación;
- Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con el IFRIC 12, debido a que la Compañía no mantiene contratos que estén dentro del alcance de esta interpretación.

c) Conciliación entre NIIF Y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

Conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2010 y 31 de diciembre del 2010.

Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2010.

c.1) Conciliación del patrimonio

	Nota	Al 31 de diciembre del 2010	Al 1 de enero del 2010
Patrimonio neto según NEC		22,616,847	21,841,208
Saldos que no califican como activo	1	-34,988	-50,071
Ajuste a valor razonable Propiedad Planta y Equipo (Edificios)	2	-852,772	-852,772
Ajuste a valor razonable Propiedad Planta y Equipo (Terrenos)	2	1,683,220	1,683,220
Jubilación Patronal (empleados menores a 10 años)	3	525,206	-525,206
Jubilación Patronal (empleados menores a 10 años)		-131,302	131,302
Activo por impuesto diferido Jubilación Patronal	4	84,581	
Ajuste depreciación acumulada edificios	2	1,010,468	
Total neto ajustes		1,890,508	386,472
Patrimonio neto bajo NIIF		24,507,355	22,227,680

c.2) Conciliación del estado de resultados integrales

**31 de Diciembre
2010**

Utilidad neta del año según NEC	945,940
Ajuste por depreciación de edificios	1,010,468
Ajuste por rubros que no califican como activo	15,083
Ajuste por impuestos diferidos jubilación patronal 2010	84,581
Ajuste exceso jubilación patronal	525,206
Ajuste exceso jubilación patronal	-131,302
Total ajustes, neto.	1,504,036
Utilidad neta del año según NIIF	2,449,976

(1) Saldos que no califican como activo

La Compañía registraba como un gasto anticipado los pagos realizados a municipios y Superintendencia de Compañías y los amortizaba mensualmente bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Estos saldos no califican para reconocimiento como activos según el marco conceptual de las NIIF.

(2) Propiedad, Planta & Equipo

Para efectos de la primera adopción de las NIIF, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En ese sentido, determinó el valor razonable de su terreno y edificio, en las que se identificó que su valor en libros según NEC a la fecha de transición difería de forma importante de su valor razonable. Para otros activos, vehículos y muebles y enseres y ciertas maquinarias y equipos no se consideró necesario el uso de la referida exención, debido a que su valor en libros a la fecha de transición se estima es similar al valor que hubiera sido determinado de haber aplicado las NIIF desde su reconocimiento inicial.

El valor razonable de dichos bienes se determinó en función de tasaciones efectuadas por única vez de acuerdo con lo que establece la NIIF 1. Estas tasaciones fueron efectuadas, a la fecha de transición, por especialistas independientes, sobre los terrenos, y edificios. Además, la Compañía revisó y homologó la estimación de vidas útiles de Propiedades, planta y equipos a nivel de componentes individuales.

En base a un estudio preparado por un perito independiente la Compañía cambió la vida útil del edificio de 20 años a 41 años.

(3) Obligaciones Sociales

La compañía registra la provisión por jubilación patronal incrementando el valor correspondiente a los trabajadores mayores a 10 años por un monto de US\$ 526.206 al 1 de Enero del 2010.

Al registrar la provisión por jubilación patronal de los trabajadores mayores a 10 años al 1 de enero del 2010 genera un impuesto diferido por diferencias temporales de impuesto a la renta de US\$ 131.302

(4) Impuesto diferido

El ajuste por impuesto diferido al 1 de Enero del 2011 es de US\$ ~~72.264~~84.581 que corresponde al 25% de Impuesto a la Renta de la porción de provisión por jubilación patronal que es deducible de impuesto a la renta ya que pertenece a los trabajadores que superan los 10 años de pertenencia a la compañía.

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La tesorería tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. La tesorería de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido en una cuenta corriente del Banco del Austro cuya calificación al 31 de Diciembre 2011 es A+.

No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

b) Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables. AmazonasHOT S.A. no ha enfrentado pérdidas económicas por este tipo de riesgos, los cambios en tipo de cambio no afectan la compañía una vez que la economía ecuatoriana asumió como moneda principal el dólar estadounidense. Actualmente la compañía no tiene préstamos vigentes con el sistema financiero nacional por lo que sus activos no se encuentran hipotecados prendados y no pesa sobre ellos ningún gravamen.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio

	Al 31 de diciembre el 2011		Al 31 de diciembre del 2010		Al 1 de Enero del 2010	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Activos financieros medidos al costo						
Efectivos y equivalentes de efectivo	699,845	-	820,006	-	730,496	-
Activos financieros medidos al costo amortizado		-		-		-
Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento	1,731,878	-	1,290,606	-	965,186	-
Cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas	993,552	-	1,109,030	-	649,166	-
Otras cuentas por cobrar	985,077	-	709,937	-	360,212	-
Total activos financieros	4,410,351	-	3,929,579	-	2,705,060	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado						
Préstamos con instituciones financieras	-		-	-	2,096,592	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (1)	2,503,316		1,652,921	-	1,372,508	-
Ingresos diferidos	48,602		49,808	-	71,118	-
Provisiones	236,252		226,615	-	291,161	-
Beneficios sociales a empleados	391,187		222,789	-	46,588	-
Impuestos por pagar	407,054		316,534	-	78,563	-
Total pasivos financieros	3,586,411	-	2,468,667	-	3,956,530	-

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalentes de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

(1) Incluye US\$ 401,848 cuentas por pagar Inmobiliaria Amazonas S.A. 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 de AmazonasHOT S.A. ha manifestado su intención de pagar primero las obligaciones que mantiene con el resto de compañías relacionadas. Cabe resaltar que esta cuenta no devenga intereses.

7. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2010	Costo de Ventas	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas	Total
COSTO DE ALIMENTOS & BEBIDAS	4,330,169			4,330,169
SUELDOS SALARIOS BONIF. SOCIALES		2,663,331.71		2,663,332
COMISIONES EN VENTAS Y PUBLICIDAD			183,290	183,290
GASTOS DE MARKETING			291,443	291,443
GASTOS DE VIAJE		17,515.60		17,516
AGUA LUZ TELEFONO FAX		434,900.94		434,901
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS		35,114.86		35,115
DEPRECIACION		563,249.40		563,249
HONORARIOS GERENCIAMIENTO Y REGALIAS		389,119.00		389,119
GASTOS NO DEDUCIBLES		3,663.06		3,663
CUENTAS INCOBRABLES		7,562.13		7,562
COMISIONES TARJETAS DE CREDITO		288,603.17		288,603
HONORARIOS		96,537.54		96,538
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		202,280.81		202,281
MOVILIZACION Y TRANSPORTE		5,800.42		5,800
UTILES DE ESCRITORIO Y COPIAS		623.44		623
SEGURO		146,118.00		146,118
OTROS GASTOS DE ADMINIS. Y VENTA		579,507.00		579,507
COMBUSTIBLE		184,494.42		184,494
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		222,789.28		222,789
TOTAL	4,330,169	5,841,211	474,734	10,646,113

2011	Costo de Ventas	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas	Total
COSTO DE ALIMENTOS & BEBIDAS	5,496,524			5,496,524
SUELDOS SALARIOS BENEF. SOCIALES		3,762,921		3,762,921
COMISIONES EN VENTAS Y PUBLICIDAD			247,600	247,600
GASTOS DE MARKETING			298,314	298,314
GASTOS DE VIAJE		24,303		24,303
AGUA LUZ TELEFONO FAX		416,094		416,094
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS		27,474		27,474
DEPRECIACION		438,019		438,019
HONORARIOS GERENCIAMIENTO Y REGALIAS		416,513		416,513
GASTOS NO DEDUCIBLES		1,792		1,792
CUENTAS INCOBRABLES		25,596		25,596
COMISIONES TARJETAS DE CREDITO		242,586		242,586
HONORARIOS		82,971		82,971
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		209,752		209,752
UTILES DE ESCRITORIO Y COPIAS		288		288
SEGURO		149,414		149,414
COMBUSTIBLES		180,405		180,405
PERDIDA EN BAJA DE ACTIVOS FIJOS		15,627		15,627
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		281,773		281,773
TOTAL	5,496,524	6,275,529	545,914	12,317,967

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	Al 31 de diciembre 2011	Al 31 de diciembre 2010	1 de enero 2010
Efectivo en caja	21,000	21,000	21,000
Bancos	678,845	799,006	709,496
Total	699,845	820,006	730,496
Inversiones temporales			
Banco del Austro	836,000	220,000	0
Banco General Rumiñahui	895,878	1,070,606	965,186
Total	1,731,878	1,290,606	965,186

9. INVENTARIOS

Composición:

	Al 31 de diciembre 2011	Al 31 de diciembre 2010	1 de enero 2010
Alimentos y Bebidas	54,206	51,276	52,095
Suministros para huéspedes	28,326	19,920	71,572
Materiales y repuestos	7,624	54,430	51,619
Otros	35,374	-	7,921
Total	125,529	125,626	183,207

El coste de Inventarios reconocido como gasto e incluido en coste de ventas asciende a US\$.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

Descripción	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Vehículos	Trabajos en curso ®	Total
Al 1 de Enero del 2010									
Costo Histórico	10,864,420	11,979,954		2,741,795	2,929,633	812,893	123,841	41,000	29,493,535
Depreciación Acumulada		-		-2,443,245	-2,402,262	-585,530	-92,043	0	-5,523,080
Valor en libros al 1 de enero del 2010	10,864,420	11,979,954		298,550	527,372	227,363	31,798	41,000	23,970,455
Movimientos 2010									
Adiciones		-			35,003	750	53,414		89,167
Ajuste al costo atribuido	1,683,220								1,683,220
Bajas		-					41,680		41,680
Depreciación		-278,604		-62,235	-111,287	-104,389	-34,946		-591,460
Valor en libros al 31 de diciembre del 2010	10,864,420	11,701,350		236,315	451,087	123,724	78,477	41,000	23,496,373
Al 31 de diciembre del 2010									
Costo Histórico	10,864,420	11,979,954		2,741,795	2,964,636	813,643	135,575	41,000	29,541,022
Depreciación Acumulada		-278,604		-2,505,480	-2,513,549	-689,919	-57,097		-6,044,649
Valor en libros	10,864,420	11,701,350		236,315	451,087	123,724	78,477	41,000	23,496,373
Movimientos 2011									
Adiciones			210,729	120,744	172,814	583,701	216,43		1,109,631
Bajas							67,761		67,761
Depreciación		-278,604		-15,248	-16,155	-137,041	28,407		-418,640
Valor en libros al 31 de diciembre del 2011	10,864,420	11,422,746	210,729	341,810	607,747	570,384	60,767	41,000	24,119,603
Al 31 de diciembre del 2011									
Costo Histórico	10,864,420	11,979,954	210,729	2,862,539	3,137,450	1,397,344	89,457	41,000	30,582,893
Depreciación Acumulada		-557,207	-	-2,520,728	-2,529,704	-826,961	-28,690		-6,463,290
Valor en libros	10,864,420	11,422,746	210,729	341,810	607,747	570,384	60,767	41,000	24,119,603

Del gasto de depreciación del año 20 ~~111~~ (US\$ ~~438.018~~418.640) se ha incluido su totalidad como gasto de administración.

Actualmente la compañía no tiene préstamos vigentes con el sistema financiero local o internacional, por lo que sus activos no se encuentran prendados y no pesa sobre ellos ningún gravamen.

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2011 y 2010 y al 1 de enero del 2010 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

Descripción	Sociedad	Relación	Transacción	Al 31 de diciembre 2011	Al 31 de diciembre 2010	Al 1 de enero del 2010
Intereses Pagados	HoldingDine S.A	Accionista	Pago de Intereses	0	73,101	208,418
Pago de Regalías	Marriott International Inc	Accionista	Regalías	416,513	389,119	355,468
Pago por Honorarios de administración	Marriott International Inc	Accionista	Hon. Administración	463,372	481,743	370,804
Pagos por fondo de publicidad	Marriott International Inc	Accionista	Fondo de Publicidad	208,256	189,189	177,734
Cuentas por pagar a corto plazo (1)	Inmobiliaria Amazonas S.A.	Mismos Accionistas	Gastos compartidos hasta 2006	401,848	401,848	401,848

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

(1) 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 de AmazonasHOT S.A. ha manifestado su intención de pagar primero las obligaciones que mantiene con el resto de compañías relacionadas. Cabe resaltar que esta cuenta no devenga intereses.

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas y accionistas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago, pero se estiman cancelar y/o cobrar en el corto plazo.

Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía está a cargo de su Gerente General. Durante los años 2010 y 2011 se canceló un honorario mensual al Gerente General.

El gasto por honorarios al Gerente General se detalla a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Honorarios Profesional Gerencia General	30,000	30,000

12. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Impuesto a la Renta corriente

Con formato: Subrayado

Utilidad Contable antes de IR	1,596,715.91
15% TRABAJADORES	281,773.40
Utilidad Gravable	1,596,715.91
(+)Gastos no deducibles de la Operación	99,342.41
Base Imponible	<u>1,696,058.32</u>
24% Impuesto a la Renta (1)	40 <u>7,054.00</u>

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

Impuesto Diferido

Con formato: Subrayado

Los movimientos habidos durante el ejercicio en los activos y pasivos por impuestos diferidos, sin tener en cuenta la compensación de saldos referidos a la misma autoridad fiscal, han sido los siguientes:

ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Activos por impuestos diferidos	Depreciación Edificios	Jubilación Patronal	Total
Al 1 de enero del 2010	213,193	131,302	344,495
Cargo/ abono en cuenta de resultados	-213,193	-59,040	-272,233
Cargo/ abono en otro resultado integral			
Cargo/ (abono) directo patrimonio neto			-
Al 31 de diciembre del 2010 →	-	72,262	72,262
Cargo/ abono en cuenta de resultados	-		-
Cargo/ abono en otro resultado integral	-	-898	-898
Cargo/ (abono) directo patrimonio neto	-		
Al 31 de diciembre del 2011 →	-	71,363	71,363

AmazonasHOT S.A. registra activo por impuesto diferido que se deriva de la diferencia temporal entre la base contable y la base tributaria en el registro de la provisión para jubilación patronal, ya que según lo determina la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno solo será deducible de impuesto a la renta la provisión por jubilación patronal la correspondiente a los trabajadores mayores a 10 años, sin embargo según la normativa contable el registro se realizará por la totalidad de la provisión. A continuación presento su análisis y el movimiento de la cuenta Activo por Impuesto Diferido durante los años 2009, 2010 y 2011.

AÑO 2009

		NIIF		NEC	DIFERENCIAS
JUBILACION PATRONAL	NEC	31/12/2008	Provisión	31/12/2009	
	Empleados mayores a 10 años	190339.51	31183.23	221522.74	0
	Empleados menores a 10 años	379845.02	146361.59	526206.61	0
				747729.35	221522.74
				526206.61	
PROVISION MENOR A 10 AÑOS NO DEDUCIBLE					
ACT POR IMP DIFERIDO POR DIFERENCIA TEMPORAL				131,551.65	

AÑO 2010

		NIIF		NEC	DIFERENCIAS
JUBILACION PATRONAL	NEC	31/12/2009	Provisión	31/12/2010	
	Empleados mayores a 10 años	221522.74	-49279.41	172243.33	172,243.33
	Empleados menores a 10 años	526206.61	-187882.65	338323.96	-
		747729.35	-237162.06	510567.29	338,323.96
ACT POR IMP DIFERIDO POR DIFERENCIA TEMPORAL					84,580.99

AÑO 2011

		NIIF		NEC	DIFERENCIAS
JUBILACION PATRONAL	NEC	31/12/2010	Provisión	31/12/2011	
	Empleados mayores a 10 años	172,243.33	16,798.52	189,041.85	0.00
	Empleados menores a 10 años	338,323.96	5,807.06	344,131.02	0
		510,567.29	22,605.58	533,172.87	344,131.02
ACT POR IMP DIFERIDO POR DIFERENCIA TEMPORAL					82,591.44

Activos por impuestos diferidos	Jubilación Patronal	Total
Al 1 de enero del 2010	131,302	131,302
Cargo/ abono en cuenta de resultados	-46,721	-46,721
Cargo/ abono en otro resultado integral		-
Cargo/ (abono) directo patrimonio neto		-
Al 31 de diciembre del 2010 →	84,581	84,581
Cargo/ abono en cuenta de resultados		-
Cargo/ abono en otro resultado integral	-1,990	-1,990
Cargo/ (abono) directo patrimonio neto		
Al 31 de diciembre del 2011 →	82,591	82,591

AmazonasHOT S.A. no registra pasivo por impuesto diferido de la diferencia temporal derivada del revalúo de propiedad, planta y equipo y la deducibilidad del gasto depreciación en los siguientes años.

EDIFICIOS	31/12/2010	31/12/2009	DEPRECIACION A 42 AÑOS
SEGÚN NIIF	11,701,350.00	11,979,953.57	278,603.57
SEGÚN NEC	11,543,654.55	12,832,725.87	1,289,071.32
DIFERENCIA	157,695.45	(852,772.30)	
25% IR	39,423.86	(213,193.07)	

La diferencia entre depreciación NEC y NIIF es de US\$ 1,010,467, sin embargo la compañía no registra en el 2009 un activo por impuesto diferido debido a que la compañía en sus próximas conciliaciones contables tributarias asumirá como único gasto de depreciación de edificios el valor de US\$ 278.603 que será el registrado contablemente en los libros de la compañía, por lo que no se deriva ningún beneficio tributario futuro. Los impuestos diferidos se registran en los libros de la compañía en la manera en que sea posible su compensación.

13. PROVISIONES

Composición y movimiento:

Año 2011	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos utilizaciones y otros movimientos	Saldo al final
Pasivos corrientes				
Obligaciones IESS Propietaria	1,222	7,529	7,686	1,065
Provisiones Sociales Por pagar	73,468	899,638	863,692	109,413
Porción en Obligaciones IESS e impuestos	7,606	235,188	7,606	235,188
Porción en Otros pasivos corrientes	27,960		27,960	
Participación laboral (2)	222,789	281,773	222,789	281,773
Otras provisiones	0			
Total	333,045	1,424,128	1,129,734	627,439
Pasivos no corrientes				
Jubilación Patronal	510,567	22,606	-	533,173
Desahucio	149,569	62,990	-	212,559
Fondo ejecutivos	-	-	-	-
Total	660,137	85,596	-	745,733

Año 2010	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos utilizaciones y otros movimientos	Saldo al final
Pasivos corrientes				
Obligaciones IESS Propietaria	1,155	4,839	4,772	1,222
Provisiones Sociales Por pagar	58,944	699,732	685,208	73,468
Obligaciones IESS e Impuestos	202,978	97,163	292,534	7,606
Otras provisiones	28,084		124	27,960
Subtotal Provisiones	291,161			110,255
Participación laboral (2)	46,588	222,789	46,588	222,789
Otras provisiones	0			
Total	337,749	1,024,523	1,029,227	333,045
Pasivos no corrientes				
Jubilación Patronal	746,728		-236,161	510,567
Desahucio	59,084	90,485	-	149,569
Fondo ejecutivos	0	0	-	0
Total	805,813	90,485	-236,161	660,137

14. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende 7,429,195 acciones ordinarias de valor nominal de US 1.00 cada una.

El capital de la Compañía está dividido en tres accionistas 44.68% de la compañía HoldingDine S.A., el otro 44.68% de la compañía Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda. y 10.64% de la compañía Marriott International Inc.

15. RESERVAS

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no esta disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

De capital

Incluida en el patrimonio. Este rubro incluye los saldos que la Compañía registro como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Reserva de Capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas; el monto capitalizado es transferido a la cuenta Capital pagado cuando se completan los trámites legales pertinentes.

La Reserva de Capital no esta 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.

16. COMPROMISOS Y GARANTIAS

Acuerdo de licencia y regalías reexpresado

Con fecha 13 de junio de 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 de 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 ser vicios 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 International 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.

A continuación se describe los pagos realizados a Marriott International por concepto de pagos de licencia y regalías durante el 2011:

Pago de Regalías	4 16,512.70
Reembolso por Marketing	208,256.35
Reembolso por Servicios	547,671.43
Pago por Honorarios Administrativo	463,372.14
Total	1,635,812.62

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las “NIIF”
Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

18. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de marzo de 2012) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.