

Quito, 25 de Marzo del 2014

INFORME DE COMISARIO

A los señores Accionistas de **HOTELES Y NEGOCIOS TURISTICOS PIEDRATURIS S.A**

Tengo el agrado de dirigirme a ustedes, en mi calidad de Comisario Principal de la empresa CIALCO S.A. y dando cumplimiento a la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, he procedido a la revisión del balance general de la compañía al 31 de diciembre del 2013 y estado de resultados por el año terminado a esa fecha.

He realizado la revisión y estudio de los Balances de Situación, de Resultados y demás anexos que me fueron entregados. Mi análisis se efectuó de acuerdo a normas de general aceptación, las mismas que exigen se planifique y ejecute el examen de manera tal, que se tenga una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores. El examen incluye la evaluación de los principios de contabilidad de general aceptación, así como la evaluación de la presentación de los balances y el cumplimiento de la empresa con las disposiciones de los organismos de control y las resoluciones de las Juntas Generales.

Atendiendo a lo dispuesto por la resolución, adicionalmente debo indicar lo siguiente:

1. Cumplimiento de Resoluciones.-

Como resultado del examen realizado, en mi opinión, las transacciones efectuadas y los actos de los administradores, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes, así como a las resoluciones de las Juntas de Accionistas.

La correspondencia, libros, comprobantes y registros de contabilidad han sido llevados conforme a los principios de general aceptación.

2. Colaboración de los administradores.-

Para el cumplimiento de mi responsabilidad como comisario y para el desarrollo del presente informe, he recibido la colaboración total e incondicional de gerencia y demás administradores.

3. Registros contables.-

Considero que la documentación contable, financiera y legal en términos generales, cumple con todas las normas que determina la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas y demás organismos de control. En cuanto a la contabilización es aceptable.

4. Control interno.-

El sistema de control interno es adecuado, está basado en procedimientos y controles implementados por sus administradores, los mismos considero que salvaguardan la integridad de los activos y de los procesos contables, económicos y financieros. El mecanismo de control desarrollado permite

establecer claramente y en un momento determinado los parámetros de control y los cambios de vital importancia que ameritan realizarse para el buen desempeño de las actividades de la empresa.

5. Posición Financiera.-

Entre los componentes financieros de la compañía citaré los principales: Activos \$ 1.764.385 Pasivos 252.106 Patrimonio 1.512.279 que incluye la utilidad líquida del ejercicio \$ 23.000.

6. Estado de Resultados.-

Los ingresos Operacionales del año 2013 ascienden a \$ 924.729, frente a \$ 305.964 de costo de ventas, \$ 566.336 de Gastos de administración y ventas, \$ 44.341 Depreciaciones Activos fijos, más otros ingresos no operacionales de \$ 35.915, dando una utilidad de \$ 44.003 antes de participación trabajadores e impuesto a la renta. Este valor menos 15% trabajadores \$ 6.600 e impuesto a la renta \$ 14.403 nos deja una utilidad líquida de \$ 23.000. El costo de Comestibles y Bebidas en este período es de % 45.03.

En mi opinión considero que los estados Financieros que han sido preparados en base a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el país, presentan razonablemente la situación financiera de **HOTELES Y NEGOCIOS TURISTICOS PIEDRATURIS S.A.** al 31 de Diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones terminado en esa fecha.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Marco Davila Proaño', is written over a faint, illegible stamp or watermark.

MARCO DAVILA PROAÑO
COMISARIO