

## INFORME DEL COMISARIO

### A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE SACHA LODGE S.A.

En cumplimiento con lo dispuesto en la Resolución N° 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías y a la nominación como Comisario Principal que me hiciera la Junta General de Accionistas, rindo a ustedes mi informe sobre la suficiencia de la información que ha presentado a ustedes, la Administración, en relación con la marcha de la compañía por el período terminado al 31 de diciembre de 2012.

1. La Administración de la compañía, ha cumplido con las disposiciones y resoluciones, emitidas para el período 2012 por la Junta General.
2. La Gerencia de SACHA LODGE S.A., es responsable por mantener un adecuado sistema de control interno, diseñado para proveer una seguridad razonable de que los libros contables y sus registros reflejen de manera exacta las transacciones generadas por las operaciones de la unidad, y de que todas las políticas y procedimientos establecidos son seguidos.
3. Las cifras presentadas en los estados financieros guardan correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad, que han sido elaborados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.
4. Las políticas contables de la compañía son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados y a las Normas Internacionales de Información Financiera.
5. Durante el ejercicio económico 2012 la compañía generó una pérdida contable de US\$ 13.533,20.

A la pérdida contable US\$ 13.533,20 se suman los gastos no deducibles por un monto de US\$ 65.951,66 se restan la deducción de pago a trabajadores discapacitados en un monto de US\$ 16.230,82 generando una base imponible de \$36.187,64 y un impuesto causado de US\$ 8.323,16.

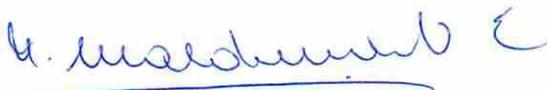
Los ingresos totales de la Compañía comparados con los del ejercicio económico 2011, se incrementaron en US\$301.779,00 y los costos y gastos en US\$481.705,00, generando una pérdida contable de US\$ 13.534,00 a la que se suma el propio impuesto a la Renta en un monto de US\$8.323,00 con una pérdida líquida de US\$21.857,00

6

La compañía no se acoge a la reinversión de utilidades por lo que se calcula el 23% de Impuesto a la renta.

6. La compañía prepara estados financieros mensuales y se ha constatado la existencia de estos.
7. Las Juntas Generales de Accionistas se realizaron de conformidad con las disposiciones societarias vigentes.
8. Los expedientes de las Juntas Generales se conservan de acuerdo con la Ley, así como la lista de asistentes.
9. Debe la compañía, después de analizar sus transacciones con partes relacionadas, determinar, la obligación de presentar el anexo de precios de transferencia y su informe integral.

Atentamente,



Ulianova Maldonado  
Comisario Principal

Quito, Abril de 2013