

**INFORME DE ADMINISTRACIÓN A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS
DE LA COMPAÑÍA HOLDING DE EMPRESAS
ECUATORIANAS HOLDECUADOR S.A.**

Señores Socios:

En mi calidad de Gerente General de Holding de Empresas Ecuatorianas **HOLDECUADOR S.A.** (en adelante simplemente la "compañía"), someto al conocimiento y aprobación de la Junta General Ordinaria de Socios, a celebrarse durante el año 2016, el siguiente informe de actividades correspondiente al período comprendido entre el primero (1) de enero de 2015 al 31 de diciembre de 2015. De esta manera, doy cumplimiento a lo dispuesto por la Ley de Compañías, el Reglamento para la presentación de informes anuales de los administradores a las juntas generales expedido mediante Resolución No. 92.1.4.3.0013 de la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial No. 44 del 13 de octubre de 1992 y su reforma y el Estatuto Social de la compañía.

1. Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico del año 2015.

Durante el ejercicio económico materia de este informe, la compañía ha desarrollado sus operaciones con normalidad, razón por la cual se ha dado cumplimiento a los principales objetivos propuestos para el referido período.

2. Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General .

Todas las disposiciones emanadas de la Junta General de Accionistas de la compañía fueron cumplidas a cabalidad.

3. Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio, en el ámbito administrativo, laboral y legal.

Durante el ejercicio económico materia del informe no existieron hechos que se destaquen dentro del ámbito administrativo laboral, pues ha existido una administración normal en el referido período.

4. Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio y de los resultados anuales.

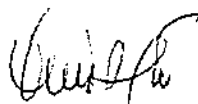
Al cierre del ejercicio económico del año 2015, el activo total de la compañía sumó USD. 28'266.668,41. El activo total de la compañía está conformado por activos corrientes y no corrientes. En lo que concierne al financiamiento del activo, el 100% fue financiado mediante recursos propios. El pasivo total de la compañía está conformado en un 100% por pasivos corrientes. El patrimonio neto de la compañía al cierre del ejercicio económico fue de USD. 25'149.741,35.

5. **Propuesta sobre el destino de las ganancias generadas durante el ejercicio económico del año 2015.**

Cumplo en poner en conocimiento de la Junta General de Accionistas que el resultado del ejercicio después de participación e impuesto a la renta, registró una ganancia neta por USD. 2'113.395,99, con lo cual al 31 de diciembre del 2015 se registra utilidades no distribuidas por un valor de \$9'746.466,83.

En mi opinión sugiero que se lleve a cabo una distribución durante este año 2016 de aproximadamente \$700.000,00 dólares con el fin de precautelar la liquidez y flujos de la Compañía.

Atentamente,



Sr. Luis Bakker Villacreses

Gerente General

Quito, 7 de Abril de 2016