

**ANDANAHOLDING S.A.**  
**INFORME DE COMISARIO**

A los Accionistas de:  
**ANDANAHOLDING S.A.**

En cumplimiento a las disposiciones legales y en mi calidad de Comisario Principal de la Compañía ANDANAHOLDING S.A. y en cumplimiento con el Art. 279 de la Ley de Compañías y la Resolución 92.1.4.3.0014 dl 13 de octubre de 1992 de la Superintendencia de Compañías referente a la obligación de los Comisarios, cúmpleme informarles que he examinado el Balance General al 31 de diciembre del 2015, el correspondiente Estado de Resultados, la Evolución del Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros. Incluyó también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

Por lo anteriormente expuesto, presento mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada por la administración:

**1. Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros, de conformidad con normas internacionales de información financiera, así como del diseño, implantación y mantenimiento de los controles internos que permitan presentar estados financieros razonables y libre de errores materiales debido a fraude o error.

**2. Responsabilidad del Comisario Principal**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía, basado en la revisión efectuada y sobre el cumplimiento por parte de la Administración de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

Ésta revisión fue efectuada siguiendo con los lineamientos de normas internacionales de auditoría, incluyendo pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporte las transacciones relevantes que constan en los estados financieros, adecuada aplicación de normas internacionales de información financiera, evaluación del control interno y otros procedimientos considerados necesarios de acuerdo a las circunstancias.

Para este propósito, he obtenido de los Administradores la información de las operaciones, registros contables y documentación sustentatoria de las transacciones revisadas. Adicionalmente, he revisado el estado de situación financiera, el estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, así como los libros sociales, actas de juntas. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

### **3. Cumplimiento de resoluciones**

Como resultado de mi examen, en base al balance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de las Juntas Generales de Accionistas.

Los libros de las juntas y de las actas de las Juntas de Accionistas, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

### **4. Procedimientos de control interno**

El trabajo de Comisaría lo realicé a satisfacción, porque la Compañía cuenta con los documentos y comprobantes necesarios para que toda transacción sea bien respaldada y documentada. Adicionalmente, el manejo del sistema computarizado hace que la revisión de los registros contables sean adecuados y completos. Igual cosa sucede con los libros sociales, los cuales se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble. Todas las cuentas contables tienen su respectivo anexo que respalda sus movimientos. En el caso de los activos, los saldos de los bancos se complementan con conciliaciones bancarias.

El Patrimonio tiene un adecuado manejo y las reservas de la Compañía se ajustan a disposiciones legales y estatutarias.

Por lo tanto, los valores expresados en los Estados Financieros terminado al 31 diciembre 2015, se presentan razonablemente y su correspondencia con los registros de Contabilidad.

### **5. Informe sobre cumplimiento a la Ley Laboral**

En cumplimiento a lo dispuesto en la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformativa al Código de Trabajo, informo que durante el ejercicio 2014 la compañía no mantuvo trabajadores contratados bajo el sistema de intermediación laboral con empresas que cuentan con la autorización requerida por la ley a prestar este tipo de servicios

### **6. Índices financieros**

La liquidez se situó en 140.9 ya que prácticamente no existen deudas a corto plazo. En las cuentas por cobrar a relacionadas, el incremento se debe a un préstamo otorgado a Oleodavía S.A. por \$665 mil dólares USA, que generan intereses al 9.33% anual.

Los índices de rentabilidad de la utilidad sobre ventas al 28%, sobre el patrimonio al 2% y sobre los activos totales al 1%.

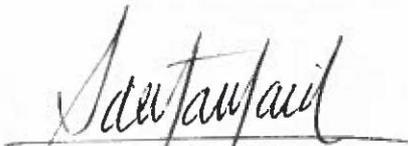
Los ingresos son principalmente por dividendos.

#### **7. Registros contables y legales**

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

#### **8. Opinión sobre cumplimiento**

Una vez analizado en el presente informe la actividad administrativa y contable de la Compañía, así como su situación y estructura financiera, presentan razonablemente – en todos los aspectos materiales – al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado a esa fecha, de acuerdo a las normas internacionales de información financiera, por lo tanto, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros que presenta la Gerencia General de ANDANAHOLDING S.A.



**Ing. – CPA NICOLÁS SANTAMARÍA**  
Comisario Principal

Quito, 30 de marzo 2016



**ANDANA HOLDING S.A.**

**BALANCES DE SITUACION, ESTADOS DE RESULTADOS E INDICES FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL ...  
(expresado en dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>VARIACION</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	31,128	18,798	-40%
Clientes	-	5,381	0%
Cuentas por Cobrar - provisión dudosa cobranza	-	-	0%
Cuentas por Cobrar	-	-	0%
Cuentas por Cobrar - relacionadas	431,684	1,092,208	153%
Inventarios	-	-	0%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>462,812</u></b>	<b><u>1,116,386</u></b>	<b><u>141%</u></b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>			
Terrenos	-	-	0%
Edificios e instalaciones	-	-	0%
Maquinaria y equipo	-	-	0%
Vehículos	-	13,438	0%
Muebles y equipo de oficina	-	-	0%
Equipo computación	-	-	0%
Otros activos	-	-	0%
<b>TOTAL</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>13,438</u></b>	<b><u>0%</u></b>
Depreciación Acumulada	-	-1,120	0%
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>12,318</u></b>	<b><u>0%</u></b>
<b>LARGO PLAZO</b>			
Cuentas por cobrar - relacionadas	631,167	-	-100%
Inversiones	2,565,854	2,575,622	0%
<b>TOTAL ACTIVO LARGO PLAZO</b>	<b><u>3,197,021</u></b>	<b><u>2,575,622</u></b>	<b><u>-19%</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>3,659,833</u></b>	<b><u>3,704,326</u></b>	<b><u>1%</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Préstamos Bancarios	-	-	0%
Anticipo de clientes	-	-	0%
Proveedores	-	-	0%
Cuentas por Pagar	968	7,921	718%
Cuentas por Pagar - relacionadas	-	-	0%
Retenciones en la fuente	-	-	0%
Participación Trabajadores	-	-	0%
Impuesto a la Renta	-	-	0%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>968</u></b>	<b><u>7,921</u></b>	<b><u>718%</u></b>
<b>LARGO PLAZO</b>			
Préstamos Bancarios	-	-	0%
Préstamos Accionistas	1,724,021	1,715,000	-1%
Jubilación Patronal	-	-	0%
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b><u>1,724,021</u></b>	<b><u>1,715,000</u></b>	<b><u>-1%</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	704,500	704,500	0%
Reservas	35,836	124,536	248%
Aportes futuras capitalizaciones	-	-	0%
Superavit por Revaluación	-	-	0%
Por aplicación de NIIF	-	-	0%
Utilidades (pérdida) acumuladas	307,516	1,105,809	260%
Utilidades (pérdida) del ejercicio	886,992	46,561	-95%
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b><u>1,934,844</u></b>	<b><u>1,981,405</u></b>	<b><u>2%</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b><u>3,659,833</u></b>	<b><u>3,704,326</u></b>	<b><u>1%</u></b>

**ANDANA HOLDING S.A.**

**BALANCES DE SITUACION, ESTADOS DE RESULTADOS E INDICES FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL ...  
(expresado en dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>VARIACION</u>
<b>INGRESOS</b>	<u>905,489</u>	<u>167,055</u>	<u>-82%</u>
Ingresos Netos	905,489	167,055	-82%
Costo de Ventas	-	-	0%
<b>GASTOS DE OPERACION</b>	<u>-19,423</u>	<u>-32,458</u>	<u>67%</u>
	<u>-2%</u>	<u>-19%</u>	<u>806%</u>
Administración	-19,423	-32,458	67%
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<u>886,066</u>	<u>134,597</u>	<u>-85%</u>
	<u>98%</u>	<u>81%</u>	<u>-18%</u>
<b>OTROS</b>	<u>926</u>	<u>-88,036</u>	<u>-9603%</u>
Movimiento financiero	-	-35	0%
Otros ingresos (gastos)	926	-88,000	-9599%
<b>PROVISIONES</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0%</u>
Participación Trabajadores	-	-	0%
Impuesto a la Renta	-	-	0%
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<u>886,992</u>	<u>46,561</u>	<u>-95%</u>
	<u>98%</u>	<u>28%</u>	

**INDICES FINANCIEROS:**

**1).- LIQUIDEZ**

Activo Corriente/Pasivo Corriente	478.0	140.9
-----------------------------------	-------	-------

**2).- ENDEUDAMIENTO**

Deuda Total/Activo Total	0%	0%
Deuda Corto Plazo/Deuda Total	0%	100%

**3).- ACTIVIDAD**

Rotación Activos Totales	0.2	0.0
Días en Cuentas por Cobrar	0	12
Ventas/Patrimonio	0%	0%

**4).- RENTABILIDAD**

Utilidad Neta/Ventas	98%	28%
Utilidad Neta/Patrimonio	46%	2%
Utilidad Neta/Activos Totales	24%	1%