

HOLDINGDINE S.A. CORPORACIÓN INDUSTRIAL Y COMERCIAL

INFORME DE COMISARIO

INFORME DEL COMISARIO

Quito, 28 de Mayo del 2013

A los Señores Accionistas: Holdingdine S.A. Corporación Industrial y Comercial.

De conformidad con la designación de Comisaria de acuerdo al oficio No. HDINE-AJS-334 de fecha 22 de Mayo del 2013, para las labores de fiscalización societaria del ejercicio económico 2012, de acuerdo a la función que nos asigna el art. 279 de la Ley de Compañías; cúmpleme informales que:

Se efectuó una evaluación general de la gestión administrativa y operativa de la Compañía para lo cual se revisó y analizó: a) los estados financieros; b) presupuesto 2012; estructura de control interno; actas de la Junta General de Accionistas; Informes de los estados financieros y cumplimiento de obligaciones tributarias de los auditores externos e informes de los administradores.

EVALUACIÓN ADMINISTRATIVO-FINANCIERA

Se revisó las resoluciones adoptadas por la Junta General de Accionistas que en mi opinión considero que la Administración ha dado cumplimiento a las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias.

Se han realizado 7 actas durante el año 2012, de las cuales se destacan 14 resoluciones, logrando un cumplimiento del 100% de las mismas.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

Entre los puntos más importantes resueltos y aplicados se destacan los siguientes: En el acta 3 del 02 de Mayo del 2012, se procede a cambiar de Presidente de la Empresa Holdingdine S.A. siendo el General Roberto Freire la persona que asume esta función. En el acta 6 del 14 de Noviembre del 2012, se resuelve disolver y liquidar la Empresa Holdingdine S.A. y en el acta 7 de fecha 28 de Noviembre del 2012 se designa al Mayor Edison Jácome como Presidente Ejecutivo para el período de transición, frente al proceso de disolución y liquidación.

La empresa cumple con las obligaciones legales vigentes establecidas por: Ministerio de Relaciones Laborales, IEES, Municipio, Superintendencia de Compañías y tributarias, entre otras.



CONTROL INTERNO

Basado en los informes de los auditores externos BDO STERN y de la administración, realice una evaluación, de la estructura del control interno de la Compañía, pero sólo hasta donde consideré necesario con el propósito de tener una base para determinar la confianza que se puede depositar en el mismo con relación a la revisión de los estados financieros de la Compañía por el año 2012.

Sin embargo hay que tener en cuenta que la opinión de Auditoría externa es positiva pero bajo una salvedad y un énfasis:

Salvedad:

Los estados financieros a Diciembre 2012 no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podría resultar de la incertidumbre, por la aprobación de la disolución anticipada de la compañía, considerando que ha perdido su rol como centro corporativo y tenedor de acciones, por efecto de la cesión del 100% de las acciones del Grupo Empresarial al ISSFA, lo cual plantea dudas significativas sobre la capacidad de continuar como negocio en marcha.

Énfasis

Presentar el Anexo al SRI de Operaciones con partes relacionadas e informe integral de precios de Transferencia, en un plazo no mayor a 60 días a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración de impuesto a la renta.

Durante la evaluación del sistema de control interno y la revisión de los estados financieros pude determinar un razonable cumplimiento de políticas y procedimientos tanto contables como administrativos para el control adecuado de las operaciones de la Compañía durante el 2012.

La Corporación Holdingdine, ha realizado la consulta al MRL sobre el reconocimiento de las utilidades a los trabajadores una vez que la empresa ha transferido sus acciones al ISSFA. La respuesta se recibe el 27 de marzo de 2013, con el criterio que no procede el pago de utilidades al interior del Grupo Empresarial. Situación que la empresa está dando cumplimiento.

RESULTADO DE LA EVALUACIÓN A LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA, OPERATIVA Y ECONÓMICAS – FINANCIERAS

Con respecto al cumplimiento de su función operativa, se lo ha realizado, aunque los resultados proyectados para el 2012, no alcanzaron, la meta propuesta. La misma que es justificada por el traspaso de las 61'282.724 acciones al ISSFA.



El presupuesto fue aprobado parcialmente, antes de la decisión de liquidación anticipada de la Empresa.

	PRESUPUESTO 2012	ALCANZADO 2012	%
ACTIVOS	265.024.297,22	66.180.481,63	25%
PASIVOS	2.380.197,12	5.479.435,65	230%
PATRIMONIO	267.404.494,35	60.701.045,98	23%
Ingresos	64.337.785,54	28.100.576,42	44%
Egresos	79.312.636,69	186.542.704,11	235%
Utilidad	-14.974.851,14	-160.935.801,51	1075%

El cumplimiento del presupuesto con respecto a activos se alcanzó un 25%, se redujeron los pasivos en 230% y el patrimonio alcanzado es del 23% frente al presupuesto 2012.

El resultado alcanzado es -1075% frente al presupuesto.

FINANZAS

Las cifras presentadas en los estados financieros concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía. Los respectivos registros contables se mantienen debidamente conciliados, no he identificado diferencias significativas que deba ser revelada.

El total de activos de la empresa a Diciembre del 2012 es de 66 millones, de los cuales el 67% corresponde al activo corriente (entre lo relevante Deudores comerciales y cuentas por cobrar un 48% a Empresas relacionadas, 39% Activos financieros en bancos nacionales, empleados, empresas, etc. , otros 13% caja-bancos, otros activos y activos por impuestos) y un 34% a Activos no corrientes (65% es propiedades de inversión , terrenos, 20% Inversiones en sociedades , acciones y 15% en propiedades, planta y equipo).

Comparando con el año 2011 se puede ver una disminución del 73% del total de activos, cuyo valor principal está dado por el traspaso de acciones al ISSFA. Holdingdine traspasó 61'282.724 equivalente a 182 millones.

El total de pasivos de la empresa es de 5 millones, equivalente a un 8% del total de Activos. De los Cuales un 99% corresponde a pasivos corrientes (48% cuentas por pagar y deudores comerciales, 23% pasivos por impuestos corrientes, 18% provisiones y 12% por préstamos) y un 1% por pasivos no corrientes. Quedan provisionados a diciembre las liquidaciones del personal del Holding (a Enero del 2012 se inicia con 65 personas y a diciembre se termina con 54 personas, sin embargo queda realizada la provisión por la liquidación anticipada de la empresa).



El total del Patrimonio a diciembre del 2012 es de 60 millones equivalente al 92% del total de activos, disminuido en un 73% frente al 2011, por el traspaso de acciones al ISSFA. .

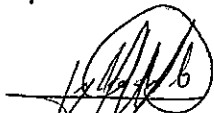
Por ingresos se recibieron 26 millones (asesoría, asistencia técnica, arriendos un 92%) un 9% menos que el año 2011. Por intereses recibidos de las subsidiarias se registraron 1'558 mil dólares igual a un 6% y 2% por otros ingresos, dando un total de 28' millones de ingresos.

Con respecto a los costos y gastos se alcanzó un total de 186 millones. De los cuales un 17% corresponde a gastos de administración (53% personal y 47% servicios y otros gastos) y 83% a otros ingresos y gastos (traspaso de acciones al ISSFA), siendo el resultado neto de -161 millones equivalente al -624% al total de ingresos.

Al tener resultado negativo, no es sujeto a pago de impuesto a la renta, y continua en el proceso de liquidación total de la empresa para el año 2013.

Las gestiones realizadas por los administradores y accionistas de la Empresa, se han visto reflejadas en los resultados económicos de la empresa.

En base a la revisión realizada, no existe opción de modificación importante que deba hacerse a los estados financieros para conformarlos con las normas contables, por lo tanto las cifras de los estados financieros se presentan razonablemente en los rubros más importantes.



Luz María Cuadrado
COMISARIA PRINCIPAL
CI. 0602162257