

MerConsul

Consultores

Asesoría Tributaria, Consultoría Financiera, Peritajes, Contabilidad, Auditoría

INFORME DE COMISARIO EJERCICIO 2017

**HOLDINGDINE S.A., Corporación Industrial y Comercial
en Liquidación**

Quito, DM 26 de julio del 2018

Señores

ACCIONISTAS

HOLDINGDINE S.A. Corporación Industrial y Comercial en Liquidación.

Ciudad.

Señores Accionistas:

En mi calidad de Comisario Principal del HOLDINGDINE S.A., en atención al nombramiento efectuado con fecha 23 de marzo del 2017, cúmpleme emitir el siguiente Informe de Comisario, correspondiente al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2017.

INFORME DE COMISARIO EJERCICIO ECONOMICO 2017

HOLDINGDINE S.A., Corporación Industrial y Comercial, en Liquidación.

En atención a las disposiciones inmersas en el artículo 279 de la Ley de Compañías, informo a ustedes que he procedido a revisar los libros, estado de situación financiera, estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, así como las principales políticas de administración de la compañía y sus notas explicativas, anexas a los estados financieros, y que forman parte del informe de auditoría externa elaborado por la firma SBV Auditores Asociados Cia. Ltda.

En cumplimiento a lo indicado, informo a ustedes lo siguiente:

Av. Velasco Ibarra, lote No. 69

Telfs: (593)3441-027
0998530944

E-mail: alberto.merizalde66@hotmail.com

Quito - Ecuador

1. ANTECEDENTES:

Mediante resolución NoSC.JJ.DJDL.Q.13 1974 del 17 de abril de 2013 e inscrita en el Registro Mercantil del 28 de mayo del 2013, se aprueba el proceso de liquidación contenida en escritura pública de disolución y liquidación de "HOLDINGDINE S.A. CORPORACIÓN INDUSTRIAL Y COMERCIAL EN LIQUIDACIÓN", celebrada ante el Notario Vigésimo Cuarto de Quito el 25 de febrero de 2013, así mismo mediante resolución de la Junta Universal de Accionistas celebrada en febrero de 2013, se nombró al Liquidador Principal y Suplente, el mismo que en la persona del Dr. Patricio Romero Almeida, quien inicio sus funciones a partir del 6 de junio de 2013.

El 16 de diciembre de 2014, en Junta General Universal de Accionistas, se designó al Dr. Edmundo Ramiro Velasco Mera, Liquidador Principal de "Holdingdine S.A. Corporación Industrial y Comercial en Liquidación", en reemplazo del Dr. Patricio Romero Almeida, función que se hizo efectiva a partir del 10 de febrero de 2015.

El 12 de mayo de 2016, en Junta General Universal de Accionistas, designó al BGRL. (SP) Enrique Gustavo Cuesta Moscoso, Liquidador Principal de "Holdingdine S.A. Corporación Industrial y Comercial en Liquidación", en reemplazo del Dr. Edmundo Ramiro Velasco Mera, función que se hizo efectiva a partir del 13 de mayo de 2016.

A través de Junta General de Accionistas de 18 de enero del 2018 se nombra en calidad de Liquidador Principal al ingeniero Gustavo Adolfo Tobar Escobar, en reemplazo del BGRL. (SP) Enrique Gustavo Cuesta Moscoso, nombramiento inscrito en el Registro Mercantil el 21 de febrero de este año.

Por lo indicado desde el 12 de mayo del 2016, y durante todo el ejercicio económico 2017 la Liquidación y Administración de la compañía estuvo a cargo del BGRL (SP) Enrique Gustavo Cuesta Moscoso.

2. CUMPLIMIENTO DE LAS RESOLUCIONES DE LA JUNTA DE ACCIONISTAS:

A través de Junta Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía HOLDINGDINE S.A. de 31 de agosto del 2017, se dispone lo siguiente:

"1. Que las inversiones extrabursátiles, por contrarrestar normativa pública, inmediatamente sean desinvertidas y se pasen al sistema financiero; que se informe al ISSFA lo actuado para asegurar el cumplimiento de la normativa vigente. El Liquidador solicitará un detalle actualizado de las inversiones en ACCIVAL."

El HOLDINGDINE no ha cumplido con esta disposición, ya que hasta la fecha en la que se realizó el trabajo de campo, la empresa sigue manteniendo inversiones extrabursátiles efectuadas a través de ACCIVAL y SOUTHERN CROSS (Obligaciones y Pagarés de empresas privadas).

"2. La Junta resuelve que se realicen las acciones legales pertinentes, para lograr la recuperación del dinero cancelado en exceso de la compañía Mora Vallejo."

No hemos tenido evidencia de que El HOLDINGDINE haya cumplido con esta disposición, ya que a través de oficio No. 2018-0022-HDINELIQ_CONT de 2 de abril del 2018, el Liquidador Principal de la compañía le solicita al abogado Ramiro Ramos, ex asesor legal del HOLDINGDINE, le informe sobre: juicios, litigios, reclamos de la compañía y otros trámites importantes, sin que has la fecha de redacción del presente informe se haya obtenido respuesta.

"3. La Junta resuelve que los abogados de Holdingdine y el ISSFA-Coordinación Empresarial, elaboren de manera conjunta un análisis jurídico

MerConsul

Consultores

Asesoría Tributaria, Consultoría Financiera, Peritajes, Contabilidad, Auditoría

para tomar acciones legales en contra de la compañía Mora Vallejo, para lo cual HOLDINGDINE remitirá el análisis y sustento pertinente."

No hemos tenido evidencia de que El HOLDINGDINE haya cumplido con esta disposición, ya que a través de oficio No. 2018-0022-HDINELIQ_CONT de 2 de abril del 2018, el Liquidador Principal de la compañía le solicita al abogado Ramiro Ramos, ex asesor legal del HOLDINGDINE, le informe sobre: juicios, litigios, reclamos de la compañía y otros trámites importantes, sin que has la fecha de redacción del presente informe se haya obtenido respuesta.

"4. La Junta decide no tomar ninguna resolución con referencia las cuentas por cobrar por ocho millones de dólares que mantiene la compañía, tema que se tratará en una siguiente Junta de Accionistas."

"5. La Junta de Accionistas ante la sugerencia de transferir el complejo del valle a FABRILFAME S.A., decide que previo a tomar cualquier decisión, tal propuesta sea analizada por el ISSFA."

"6. La Junta de Accionistas resuelve que se mantenga a la venta el piso 7mo del Edificio Altana Plaza y el 3er piso del edificio Cristóbal Colón, conforme resolución de Junta General de Accionistas de 21 de abril de 2015. Las otras propiedades una vez terminadas las acciones pendientes se informará al accionista a fin de que se autorice su venta."

El HOLDINGDINE ha cumplido con esta disposición.

"7. La Junta resuelve que se adelante una parte del remanente social de la compañía y se transfiera un millón y medio y medio de dólares (US\$ 1.500.000,00) a la compañía FABRILFAME S.A., y trescientos mil dólares (US\$ 300.000,00) a la compañía HDINEAGROS S.A., compañías que poseen como único accionista al Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas."

"El monto a entregar a FABRILFAME S.A. se lo hará mediante tres transferencias, la primera en el mes de septiembre de 2017 por un monto

MerConsul

Consultores

Asesoría Tributaria, Consultoría Financiera, Peritajes, Contabilidad, Auditoría

trescientos mil dólares de los Estados Unidos (US\$ 300.000,00), la segunda en octubre de 2017 por un monto de un millón de dólares (US\$ 1.000.000,00) y la tercera en el mes de noviembre de 2017 por doscientos mil dólares (US\$ 200.000,00)."

"Con respecto a HDINEAGROS S.A. se lo comunicará oportunamente a HOLDINGDINE cuando debe hacer el desembolso de dinero a la compañía."

"Para los dos casos se notificará a HOLDINGDINE el detalle de las cuentas bancarias de las compañías a las cuales se debe realizar las transferencias."

El HOLDINGDINE no ha cumplido en su totalidad con esta disposición. La transferencia a la compañía HDINEAGROS S.A. se realizó en su totalidad; sin embargo, en cuanto a los valores de efectivo realmente transferidos las tres transferencias que supuestamente debían realizarse a la empresa FABRILFAME S.A. no se cumplieron siguiendo lo estipulado en el acta. La primera transferencia equivalente a \$300.000,00 fue la única se realizó por completo, las demás transferencias se realizaron por un monto menor, siendo el valor real transferido \$832.223,06 y \$190.440,00 respectivamente. La suma total de dinero transferido a FABRILFAME S.A. asciende a \$1.322.663,06 en lugar de los \$1.500.000,00 que dispone la Junta; dicha diferencia se debe al descuento de arriendos pendientes que FABRILFAME S.A. mantenía con HOLDINGDINE, mismo que procedió a descontar dichos saldos adeudados de las transferencias que debía realizar, hecho que no fue aprobado por la Junta de Accionistas.

3. NORMAS LEGALES Y REGLAMENTARIAS:

En general es razonable el cumplimiento de las normas legales y reglamentarias, durante el ejercicio económico 2017 que la administración de la compañía HOLDINGDINE S.A. en Liquidación, ha efectuado durante sus actividades.

4. REVISIÓN DE LOS LIBROS DE CONTABILIDAD, ESTADO DE SITUACION, ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL, ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO Y FLUJO DE EFECTIVO.

He procedido a revisar la razonabilidad de los de los estados financieros de la compañía **HOLDINGDINE S.A. CORPORACIÓN INDUSTRIAL Y COMERCIAL EN LIQUIDACIÓN**, al 31 de diciembre del 2017, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

El Liquidador es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas principalmente a fraude.

Los estados financieros del HOLDINGDINE S.A. Corporación Industrial y Comercial, en Liquidación, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - (NIIF), vigentes al 31 de diciembre de 2017, sobre la base de costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Lo que no implica razonabilidad en la preparación de los estados financieros.

En anexos adjuntos, se presenta el Balance de Situación, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Evolución del Patrimonio y Flujo del Efectivo, por el año 2017.

Los rubros que han llamado nuestra atención y sobre los cuales creo pertinente realizar comentarios y recomendaciones se presentan a continuación:

INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA:

Al 31 de diciembre de 2017, se conforman de la siguiente manera:

al 31 de diciembre de

MerConsul

Consultores

Asesoría Tributaria, Consultoría Financiera, Peritajes, Contabilidad, Auditoría

	2017	2016
	US\$	
Inversiones casa de valores (obligaciones y pagarés) (a)	32.048.043	38.531.234
Inversiones depósitos a plazo fijo	4.525.736	267.526
	36.573.779	38.798.760

(a) Al 31 de diciembre de 2017, las inversiones efectuadas en el año 2017 por el HOLDINGDINE, a través de CASA DE VALORES ACCIVAL S.A., y depósitos a plazo en instituciones financieras, junto con las inversiones mantenidas desde el 2016, se detallan a continuación:

INVERSIONES TEMPORALES	31/12/2017
ENTIDAD	VALOR USD.
ECUATORIANA DE GRANOS S.A. ECUAGRAN	2.500.000,00
SURPAPEL CORP S.A.	12.125.307,25
CASA MOELLER MARTÍNEZ C.A.	5.000.000,00
TUBERÍAS DEL PACÍFICO S.A. TUPASA	638.549,97
CARVAGU S.A.	1.000.000,00
COMPAÑÍA DE PETRÓLEOS LOS RÍOS	1.081.512,63
SUPERDEPORTE S.A.	6.129.935,74
INTEROC	999.993,30
TUBERÍAS DEL PACÍFICO S.A. TUPASA	2.027.744,39
SUPERDEPORTE S.A.	545.000,00
SUBTOTAL:	32.048.043,28
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI	3.525.735,31
BANCO DEL AUSTRO	1.000.000,00
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES	36.573.778,59

Sobre el manejo del efectivo y en especial de las inversiones efectuadas durante el ejercicio 2017, me permito indicar lo dispuesto por la Constitución de la República, la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado y su Reglamento, el Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas:

CONSTITUCION DE LA REPUBLICA

“Art. 211.- La Contraloría General del Estado es un organismo técnico encargado del control de la utilización de los recursos estatales, y la Consecución de los objetivos de las instituciones del Estado y de las personas jurídicas de derecho privado que dispongan de recursos públicos.”

LEY ORGANICA DE LA CONTRALORIA:

“Art. 3.- Recursos Públicos.- Para efecto de esta Ley se entenderán por recursos públicos, todos los bienes, fondos, títulos, acciones, participaciones, activos, rentas, utilidades, excedentes, subvenciones y todos los derechos que pertenecen al Estado y a sus instituciones, sea cual fuere la fuente de la que procedan, inclusive los provenientes de préstamos, donaciones y entregas que, a cualquier otro título realicen a favor del Estado o de sus instituciones, personas naturales o jurídicas u organismos nacionales o internacionales. Los recursos públicos no pierden su calidad de tales al ser administrados por corporaciones, fundaciones, sociedades civiles, compañías mercantiles y otras entidades de derecho privado, cualquiera hubiere sido o fuere su origen, creación o constitución hasta tanto los títulos, acciones, participaciones o derechos que representen ese patrimonio sean transferidos a personas naturales o personas jurídicas de derecho privado, de conformidad con la ley. “

REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE LA CONTRALORIA

*“Art. 3.- **Personas jurídicas de derecho privado con fines sociales o públicos.-** Conforme lo dispuesto en el inciso primero del artículo 4 de la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado, están sometidas al control de la Contraloría General las personas jurídicas de derecho privado con fines sociales o públicos, cuyo capital social, patrimonio fondo o participación tributaria esté integrado en el 50 por ciento o más con recursos públicos, en las que no están incluidas las sociedades mercantiles regidas por la Ley de Compañías.*

Art. 6.- Clasificación de las entidades privadas que manejan recursos públicos.- Para los fines del ejercicio del control y auditoría por parte de la Contraloría General, y sin que implique modificación en la naturaleza jurídica de las entidades de derecho privado, éstas se clasificarán en los siguientes grupos:

1. Entidades financieras y bancarias, cuyo capital social, patrimonio, fondo o participación tributaria esté integrado con el 50 o más por ciento de recursos públicos.
2. Sociedades civiles y fundaciones, con el 50 o más por ciento de recursos públicos.
3. Compañías o sociedades mercantiles sujetas al derecho privado como son las sociedades anónimas, de economía mixta u otra especie de compañías, con el 50 o más por ciento de recursos públicos.
4. Ente contable y jurídico, fondo o fideicomiso mercantil, con el 50 o más por ciento de recursos público;
5. Establecimientos educativos particulares, laborales, comisariatos, corporaciones y otras que reciban subvenciones económicas o subvenciones sociales utilizando recursos de carácter público;
6. Otras entidades privadas que manejan recursos públicos, en el 50 o más por ciento; y,
7. Otras entidades privadas que manejan recursos públicos, en el 49 o menos por ciento."

CODIGO ORGANICO DE PLANIFICACION Y FINANZAS PUBLICAS:

"Art. 74.- Deberes y atribuciones del ente rector del SINFIP.- El ente rector del SINFIP, como ente estratégico para el país y su desarrollo, tiene las siguientes atribuciones y deberes, que serán cumplidos por el Ministro(a) a cargo de las finanzas públicas:

18. Invertir los recursos de la caja fiscal del Presupuesto General del Estado, así como autorizar y regular la inversión financiera de las entidades del Sector Público no Financiero;"

COMENTARIO Y RECOMENDACIÓN:

De acuerdo a las disposiciones legales citadas, el HOLDINGDINE S.A., EN LIQUIDACIÓN es una compañía de derecho privado que maneja recursos

MerConsul

Consultores

Asesoría Tributaria, Consultoría Financiera, Peritajes, Contabilidad, Auditoría

públicos, por lo que debe regular su administración del efectivo y de sus excedentes como es el caso de las inversiones realizadas en el año 2017, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes sobre el uso de los recursos públicos.

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS:

Las cuentas por cobrar con compañías relacionadas se presentan a continuación:

Sociedad	2017	2016
ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR S.A. ANDEC	4.715.462,22	4.719.382
AEROSERVICIOS, TÉCNICOS Y AEROPORTUARIOS AEROSTAR S.A.	9.000,00	9.000
C&S SEPRIV CIA.LTDA.	73.551,86	73.100
CORPCYS S.A.	1.456.502,88	1.456.503
COSSFA S.A.COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL	2.152.411,98	2.152.412
ENERGYHDINE C.A.	291.644,01	291.644
EXPLOCEN C.A.	68.709,16	33.916
FABRICA DE MUNICIONES SANTA BARBARA EP	964.422,33	964.422
FABRILFAME S.A.	292,47	73.636
HDINEAGROS S.A.	385.711,06	385.711
SOCIEDAD CAMARONERA CAYANCA S.A. SOCCASA	54.912,00	54.912
	10.172.619,97	10.214.638
Provisión de cuentas incobrables relacionadas	(1.526.468,85)	(1.527.027)
	8.646.151,12	8.686.611

La antigüedad y probabilidad de recuperación de estas cuentas por cobrar de la compañía con sus relacionadas no ha sido evaluada por la Administración, lo que determina una subestimación de la provisión y del gasto asociado.

COMENTARIO Y RECOMENDACIÓN:

Producto de la circularización de saldos realizada por la compañía a pedido de los auditores externos

- El valor de esta cuenta se encuentra subestimado en USD. \$108.966,69 debido a lo siguiente:

De acuerdo al oficio No. *sin número* del 11 de abril de 2018, dirigido a SBV AUDITORES ASOCIADOS CIA. LTDA., por la compañía C&S SEPRIV CIA.LTDA. no reconoce el valor de USD. \$451,86 que el HOLDINGDINE S.A. EN LIQUIDACIÓN mantiene dentro de sus cuentas por cobrar. Por lo tanto la cuenta de Cuentas por Cobrar Comerciales se encuentra sobreestimada.

De acuerdo al oficio No. *sin número* del 14 de mayo de 2018, dirigido a SBV AUDITORES ASOCIADOS CIA. LTDA., por la compañía EXPLOCEN C.A. no reconoce el valor de USD. \$34.792,80 que el HOLDINGDINE S.A. EN LIQUIDACIÓN mantiene dentro de sus cuentas por cobrar. Por lo tanto la cuenta de Cuentas por Cobrar Comerciales se encuentra sobreestimada en USD. \$34.792,80.

De acuerdo al oficio No. *sin número* del 16 de abril de 2018, dirigido a SBV AUDITORES ASOCIADOS CIA. LTDA., la compañía FABRILFAME S.A. no reconoce el valor de USD. \$292,47 que el HOLDINGDINE S.A. EN LIQUIDACIÓN mantiene dentro de sus cuentas por cobrar. Adicionalmente FABRILFAME S.A. reconoce el valor de USD. \$144.580 que el HOLDINGDINE S.A. EN LIQUIDACIÓN no registra dentro de sus cuentas por cobrar. Por lo tanto la cuenta Cuentas por Cobrar Comerciales se encuentra subestimada en USD. \$144.287,53.

De acuerdo al oficio No. CG-INMO-005-18 del 19 de abril de 2018, dirigido a SBV AUDITORES ASOCIADOS CIA. LTDA., la compañía INMOSOLUCIÓN S.A. no reconoce el valor de USD. \$76,18 que el

HOLDINGDINE S.A. EN LIQUIDACIÓN mantiene dentro de sus cuentas por cobrar. Por lo tanto la cuenta Cuentas por Cobrar Comerciales se encuentra sobreestimada en USD. \$76,18.

En atención a lo dispuesto en el artículo 398 de la Ley de Compañías, es prioridad de la liquidación la realización del activo y la extinción del pasivo. En el caso de las Cuentas por Cobrar a Relacionadas se establece que ha existido una disminución del activo; sin embargo, recomiendo al Liquidador de la Compañía realice las gestiones de cobro necesarias para que este activo se convierta a la brevedad posible en efectivo y equivalente de efectivo.

Adicionalmente se debe efectuar un estudio pormenorizado de la recuperación de dichas cuentas por cobrar con relacionadas, informe que deberá ser puesto a consideración del accionista para sanear dichas deudas.

Circularizar saldos con clientes a través de oficios dirigidos a los clientes y relacionados, es un proceso de control interno que permite medir la razonabilidad de los saldos que mantiene la empresa en cuentas por cobrar, atendiendo a esto las diferencias encontradas deben ser conciliadas con las diferentes empresas y proceder a regular los saldos de Cuentas por Cobrar Comerciales.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS-PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO se muestra como sigue:

<u>2017</u>	<u>2016</u>
-------------	-------------

MerConsul

Consultores

Asesoría Tributaria, Consultoría Financiera, Peritajes, Contabilidad, Auditoría

Terrenos	-	-
Edificios	3.048.003	3.048.003
Maquinaria y equipo	-	-
Instalaciones	-	-
Equipo de computación	41.169	38.179
Muebles y enseres	103.660	122.231
Vehículos	1.042	5.208
Otros activos	78.386	82.503
Bienes culturales	30.400	30.400
Subtotal	3.302.660	3.326.524
Depreciación acumulada	(1.646.000)	(1.352.555)
Total	1.656.661	1.973.969

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta PROPIEDADES DE INVERSIÓN se muestra como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Terrenos	9.084.334	9.084.334
Edificio	9.102.241	9.102.241
TOTAL	18.186.575	18.186.575

COMENTARIO Y RECOMENDACIÓN:

La información brindada por el HOLDINGINE S.A. CORPORACIÓN INDUSTRIAL Y COMERCIAL EN LIQUIDACIÓN, no tiene una estructura clara, y debidamente presentada, a pesar de ello se logró obtener conciliar del activo fijo de la compañía, saltando a la luz dos observaciones. La cuenta Equipo de Computación tiene una diferencia de \$33.189,95 existente entre el valor presentado en el Estado de Situación Financiera y los datos proporcionados por la empresa; mientras que la cuenta Otros Activos, debido a la ausencia de información no pudo ser corroborada.

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Av. Velasco Ibarra, lote No. 69

Telfs: (593)3441-027
0998530944

E-mail: alberto.merizalde66@hotmail.com

Quito - Ecuador

MerConsul

Consultores

Asesoría Tributaria, Consultoría Financiera, Peritajes, Contabilidad, Auditoría

Al 31 de diciembre del 2017 la composición de esta cuenta es la siguiente:

	2017	2016
Proveedores locales	4.953	2.033
Otros	509.250	515.198
Total:	<u>514.203</u>	<u>517.231</u>

COMENTARIO Y RECOMENDACIÓN:

Los saldos de las subcuentas Otros corresponden principalmente a los valores entregados como remanente de las empresas Dinmob y Siderpacífico, sin embargo por su naturaleza estos valores no constituyen obligaciones directas de la compañía que deban ser reconocidos como pasivos.

Lo mencionado implica una sobrestimación del pasivo y una subestimación de resultados o patrimonial.

GASTO IMPUESTO A LA RENTA DE LA EMPRESA:

COMENTARIO Y RECOMENDACIÓN:

La compañía en el estado de resultados presentado no mantiene el registro del impuesto a la renta causado por el ejercicio 2017, valor representativo que subestima los gastos y el pasivo de la empresa.

La empresa previo al cierre de sus estados financieros debe registrar el gasto por impuesto a la renta causado en cada ejercicio económico.

INGRESOS FINANCIEROS:

La cuenta de Ingresos Financieros al 31 de diciembre del 2017, de acuerdo al Estado de Resultados Integral mantiene un saldo de USD. 3.446.551

	2017	2016
Intereses en Inversiones	3.446.551	3.008.992

Av. Velasco Ibarra, lote No. 69

Telfs: (593)3441-027
0998530944

E-mail: alberto.merizalde66@hotmail.com

Quito - Ecuador

COMENTARIO Y RECOMENDACIÓN:

Ante nuestro requerimiento, a la anterior administración realizado a través de oficio No. 2018-0163-HDINELIQ-LIQ de 21 de junio del 2018 se solicitó el detalle de esta cuenta, sin que hasta la fecha de redacción de este informe hayamos tenido respuesta.

A pesar de nuestros procedimientos adoptados debido al tipo de registro contable, y por ausencia de información de la administración el saldo de la mayor cuenta de ingresos de la institución no ha podido ser validado.

OTROS GASTOS:

La cuenta Otros Gastos al 31 de diciembre del 2017, que de acuerdo al Estado de Resultados Integral asciende a USD. 99.671:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros Gastos – Gastos no deducibles	<u>99.671</u>	<u>41.638</u>

COMENTARIO Y RECOMENDACIÓN:

La cuenta en su totalidad corresponde a Gastos no Deducibles, que se entiende como aquellos egresos de recursos sobre los cuales no disminuye la base imponible de impuesto a la renta, por lo que el mantener gastos no deducibles de USD. 99.671,00 significa un exceso de pago de impuesto a la renta de USD. 21.927,62.

Del relevamiento realizado, este valor corresponde principalmente a:

- Intereses y multas de la declaración de impuesto a la renta del año 2016, no declarado en los plazos dispuestos por la Administración Tributaria.
- Impuesto a la Patente y 1,5 por mil que generaron multas por presentación tardía.
- Anticipo de impuesto a la Renta que tiene multa por presentación fuera de tiempo.

El Liquidador de la compañía debe solicitar los justificativos correspondientes a los funcionarios responsables de estos retrasos en el cumplimiento de las obligaciones tributarias y disponer a Contabilidad que los plazos establecidos por el Servicio de Rentas Internas y el Municipio de cumplan sin dilación alguna.

5. OPINION SOBRE LOS SALDOS PRESENTADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.

Los Estados Financieros con corte al 31 de diciembre del 2017, que se presentan en los anexos a este informe, han sido auditados por la compañía S.B.V. Auditores Asociados Cía. Ltda., quienes en su opinión expresan:

*"En nuestra opinión debido a los asuntos mencionados en los párrafos del 3 al 12 de la sección "Bases para una opinión adversa", los estados financieros mencionados en el primer párrafo **no presentan razonablemente, la situación financiera de HOLDINGDINE S.A. CORPORACIÓN INDUSTRIAL Y COMERCIAL (EN LIQUIDACIÓN)**, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que termino en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.*

La opinión del Auditor Externo y las Bases para una opinión Adversa, coinciden en los aspectos más importantes con lo comentado en este informe de Comisario.

El estado de Evolución del Patrimonio y el de Flujo del Efectivo son consecuencia de la posición financiera que se desprende de los estados de situación e integral de resultados..

6. CONTROL INTERNO:

El proceso de Control Interno es de responsabilidad del Liquidador de la Compañía, sus administradores y el resto del personal, diseñado con el objeto de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de los objetivos como son: eficacia y eficiencia en las operaciones, fiabilidad de la información financiera, el cumplimiento de leyes y normas aplicables y la prevención de pérdidas de recursos.

Bajo este contexto la compañía no mantiene un razonable proceso de control interno que se realiza a sus operaciones de liquidación, que identificamos durante nuestra revisión.

7. POSICION FINANCIERA.- BALANCE DE SITUACION Y ESTADO INTEGRAL DE RESULTADOS:

BALANCE DE SITUACION:

Del análisis vertical y horizontal efectuado al balance de situación del HOLDINGDINE S.A., que se presenta en el Anexo No. 1 de este informe, se evidencia que el Activo total se ha incrementado en USD. 517.265, debido principalmente al incremento del efectivo y equivalentes. También, es importante recalcar la disminución de las inversiones disponibles para la venta. En lo que se refiere a las Cuentas por Cobrar Comerciales, ha sufrido un incremento de USD. 35.522, lo que evidencia una ausencia de recuperación de estos valores y no se está cumpliendo con el plan financiero de la liquidación que es la realización del activo. Los Activos no corrientes han disminuido en USD. 317.308 lo que se considera dentro del proceso de Liquidación como un avance en la realización del activo.

El Pasivo total ha disminuido en USD. 424.383, disminución que se debe básicamente por la ausencia de registro del impuesto a la renta por pagar del ejercicio 2017.

El incremento Patrimonial de USD. 624.339, se debe a la utilidad del periodo actual; además, existe un decremento patrimonial del accionista autorizado por la Junta de Accionistas para la transferencia de dinero a FABRILFAME S.A y HDINEAGROS S.A.

La relación del pasivo a activo es del 0,74% porcentaje que sumado a los activos que están pendientes de liquidarse: Activos no Corrientes con el 28,63% y de las Cuentas por Cobrar Comerciales del 12,49%, está pendiente de liquidarse un 41,86% del total de recursos de la empresa.

ESTADO DE RESULTADOS:

MerConsul

Consultores

Asesoría Tributaria, Consultoría Financiera, Peritajes, Contabilidad, Auditoría

Las variaciones de relevancia en el estado integral de resultados comparado con el ejercicio 2016 son los Ingresos Operativos que han disminuido en USD. 2.300.610, los Gastos de Administración que se han incrementado en USD. 285.438 lo que demuestra una falta de cuidado en el gasto de una empresa en liquidación y los Ingresos Financieros en USD. 437.559, rubro que su saldo al 2017 no ha sido validado por la administración de la compañía.

Los ingresos operativos y otros ingresos se conforman de la siguiente manera:

	2017	2016
	US\$	
Prestación de servicios	(a) 197.752	218.714
Otros	-	2.279.648
	<u>US\$ 197.752</u>	<u>2.498.362</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2017 corresponde principalmente a la prestación de servicios de arrendamiento a sus empresas relacionadas de los diferentes bienes muebles e inmuebles en diferentes sectores del país.

Sobre los ingresos financieros no se tiene detalle, tal como se lo ha expresado en el numeral 4 de este informe.

Los gastos de administración se dividen como sigue:

	2017	2016
	US\$	
Honorarios	(a) 194.431	230.768
Depreciaciones	321.271	310.808
Gastos varios en propiedad, planta y equipo	331.782	-
Impuestos, contribuciones y otros	217.814	237.047
Servicios básicos	14.527	17.836

MerConsul

Consultores

Asesoría Tributaria, Consultoría Financiera, Peritajes, Contabilidad, Auditoría

Seguros	19.904	21.221
Gastos de viaje	1.888	6.960
Gastos de gestión	5.928	4.569
Otros gastos	21.629	14.528
	<u>US\$ 1.129.175</u>	<u>843.737</u>

(a) Corresponde a gastos incurridos por el pago de honorarios de servicios profesionales en el área administrativa, contable y de asesoría legal.

Excepto por lo indicado en los párrafos anteriores, las operaciones de la empresa que se encuentran reflejadas en el Estado Integral de Resultados, se encuentran dentro de los parámetros normales de una compañía en liquidación.

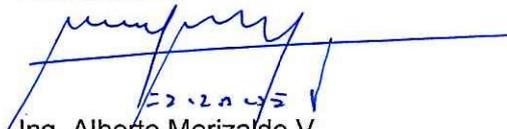
8. CONSTITUCION Y SUBSISTENCIA DE GARANTIAS DEL LIQUIDADOR Y GERENTES.

El Liquidador Principal del HOLDINGDINE S.A., debido a que no está previsto en los estatutos ni en la Resolución de Junta General de Accionistas y a la ausencia de exigencia no mantiene garantías presentadas a favor de la empresa o de su accionista el ISSFA. (correo electrónico de 12 de julio del 2018)

9. BALANCE MENSUAL DE COMPROBACIÓN.

La compañía ante el requerimiento del Comisario ha remitido los balances de comprobación mensuales emitidos del sistema contable correspondientes al ejercicio 2017.

Atentamente,



Ing. Alberto Merizalde V.
COMISARIO PRINCIPAL

HOLDINGDINE S.A., Corporación Industrial y Comercial en Liquidación.

Av. Velasco Ibarra, lote No. 69

Telfs: (593)3441-027
0998530944

E-mail: alberto.merizalde66@hotmail.com

Quito - Ecuador

HOLDINGDINE S.A. Corporación Industrial y Comercial en Liquidación
ESTADO DE SITUACIÓN
Al 31 de diciembre del 2016

DETALLE	AL 31 /12/2017	%	AL 31/12/2016	VARIACION
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.263.483	1,81%	424.536	838.947
Inversiones disponibles para la venta	39.795.527	56,94%	40.223.907	(428.380)
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas	8.732.325	12,49%	8.696.803	35.522
Activos por impuestos corrientes	90.139	0,13%	18.963	71.176
Total Activos corrientes	49.881.474	71,37%	49.364.209	517.265
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, planta y equipo (neto depreciación)	1.656.661	2,37%	1.973.969	(317.308)
Propiedades de inversión	18.186.575	26,02%	18.186.575	-
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	160.748	0,23%	160.748	-
Otros activos no corrientes	1.200	0,00%	1.200	-
Total Activos no Corrientes	20.005.184	28,63%	20.322.492	(317.308)
TOTAL ACTIVOS	69.886.657		69.686.701	199.956
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por pagar	514.203	98,79%	517.231	(3.028)
Impuestos por pagar	6.314	1,21%	427.669	(421.355)
Total Pasivos Corrientes	520.517		944.900	(424.383)
TOTAL PASIVOS	520.517	0,74%	944.900	(424.383)
PATRIMONIO				
Capital	125.000.000	180%	125.000.000	-
Reserva legal	18.295.012	26%	18.295.012	-
Superavit por Revalorización	6.998.029	10%	6.998.029	-
Adopción NIIF primera vez	6.721.151	10%	6.721.151	-
Resultados acumulados	(90.065.120)	-130%	(92.450.227)	2.385.107
Resultado del ejercicio	2.417.068	3%	4.177.836	(1.760.768)
TOTAL PATRIMONIO	69.366.140	99,26%	68.741.801	624.339
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	69.886.657		69.686.701	

Gral. Gustavo Cuesta Moscoso
f) Liquidador Principal

Carlos Morales
f) Contador General

HOLDINGDINE S.A. Corporación Industrial y Comercial en Liquidación
ESTADO DE RESULTADOS
del 1 de enero al 31 de diciembre del 2017

DETALLE	AL 31 /12/2017	AL 31/12/2016	VARIACION
Ingresos operativos	197.752	2.498.362	(2.300.610)
Gastos de operación			
Gastos de administración	(1.129.175)	(843.737)	(285.438)
Gastos financieros	(49.636)	(35.145)	(14.491)
Utilidad (Pérdida) en Operación	(981.059)	1.619.480	(2.600.539)
Otros ingresos (gastos)			
Otros gastos	(99.671)	(41.638)	(58.033)
Ingresos financieros	3.446.551	3.008.992	437.559
Utilidad en venta de activos	89	51.632	(51.543)
Otros ingresos	51.158	22.760	28.398
Total Otros Ingresos / Gastos (NETO)	3.398.127	3.041.746	356.381
UTILIDAD/PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA R	2.417.068	4.661.226	(2.244.158)
Impuesto a la Renta	-	(483.389)	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2.417.068	4.177.837	

Gral. Gustavo Cuesta Moscoso
f) Liquidador Principal

Carlos Morales
f) Contador General

INFORME DE COMISARIO EJERCICIO 2017

ANEXO No. 3

HOLDINGDINE S.A. Corporación Industrial y Comercial en Liquidación
ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO
del 1 de enero al 31 de diciembre del 2017

	Capital Pagado	Reserva Legal	Superávit por Revalorización	Adopción NIIF primera vez	Resultados Acumulados		Resultado del ejercicio	Total Patrimonio
					Resultados acumulados	Resultados acumulados		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	125.000.000	18.295.012	6.998.029	6.721.151	(92.001.731)	-	-	65.012.459
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	4.177.837	4.177.837	4.177.837
Anticipo remanente accionista ISSFA	-	-	-	-	(440.904)	-	-	(440.904)
Otros	-	-	-	-	(7.591)	-	-	(7.591)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	125.000.000	18.295.012	6.998.029	6.721.151	(92.450.227)	4.177.837	4.177.837	68.741.801
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	4.177.837	(4.177.837)	(4.177.837)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	2.417.068	2.417.068	2.417.068
Dividendos	-	-	-	-	(1.792.729)	-	-	(1.792.729)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	125.000.000	18.295.012	6.998.029	6.721.151	(90.065.119)	2.417.068	2.417.068	69.366.140

Gral. Gustavo Cuesta Moscoso
f) Liquidador Principal

Carlos Morales
f) Contador General

HOLDINGDINE S.A. Corporación Industrial y Comercial en Liquidación
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 del 1 de enero al 31 de diciembre del 2017

	AL 31-12-2017	AL 31 -12-2016
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo recibido de clientes	3.660.028	(42.644)
Efectivo pagado a proveedores	(1.453.742)	(2.856.987)
Otros ingresos (egresos), neto	-	74.392
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2.206.286	(2.825.239)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adiciones de Propiedad y equipos	(2.990)	2.685.352
Revalorización de Propiedad y equipos	-	-
Inversiones disponibles para la venta	428.380	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	425.390	2.685.352
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	-	(448.494)
Remanente Accionista ISSFA	(1.792.729)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(1.792.729)	(448.494)
AUMENTO NETO DE EFECTIVO	838.946	(588.381)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	424.536	1.012.917
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	US\$ 1.263.483	424.536

Gra. Gustavo Cuesta Moscoso
 f) Liquidador Principal

Carlos Morales
 f) Contador General