

HOLDING DINE S A

INFORME ANUAL DE LA GESTION EMPRESARIAL

División Servicios

Empresa Corpays S A

Periodo Enero - Diciembre 2006

Gerente Gral Jaime Alfonso Andrade

(02-ene-2007 Cnl Diego Romero)

DATOS RELEVANTES SOBRE EL CUMPLIMIENTO DEL PLAN OPERATIVO Y PRESUPUESTO DEL EJERCICIO ECONOMICO 2006

PLAN OPERATIVO

- Ampliacion del contrato de prestacion de servicios para Transporte, Disposicion y Manejo RSU del Relleno Sanitario del Inga Bajo
- Aceptacion de la oferta de la ET-1 por CVQ, con un proyecto que contempla una metodologia pionera en lo referente a RSU, en el pais
- Oferta para la operacion del Relleno Sanitario del Distrito Metropolitano de Quito por los 15 años, la Corporacion Vida para Quito decidio adjudicar a Natura Inc

- En relacion a los proyectos a corto plazo, no se han concretado alianzas estrategicas
- Se procedio al cierre del proyecto, transporte aereo
- Con autorizacion del Holding Dine, se procedio a la desinversion de activos, mediante la venta de maquinaria y vehiculos de la empresa
- Dentro de la reorganizacion de las empresas del Holding Dine, se procedio a la separacion de C&S Sepriv Cia Ltda, como parte de Corpcys

PRESUPUESTO DEL EJERCICIO ECONOMICO 2006

Las principales variaciones con respecto al presupuesto al cierre del año son alquiler de maquinaria a traves del Holding Dine, ademas el contrato con Vida para Quito continua y se planifico la construccion faltante del cubeto 5

En el presupuesto original no se ha considerado la provision para cuentas incobrables, se tomo la decision de cargar al estado de resultados

EMASEO	1 300 000
Holding Dine	300 000 (Asistencia Tecnica)
Holding Dine	62 000 (Transferencia de Acciones)
CVQ	303 000 (Multas)
Consortio German Morales	32 000 (Dif 10 000 activos catering)
MOP	108 000 (Asfalto)
FMSB	20 000 (Arriendos)

Ademas se realizo un ajuste a la cuenta resultados acumulados, con el proposito de registrar ventas y costos correspondientes al año 2005

DESCRIPCION DE LAS PRINCIPALES Y MAS IMPORTANTES RESOLUCIONES ADOPTADAS POR LA JUNTA GENERAL Y POR EL DIRECTORIO DURANTE EL AÑO 2006 Y SU CUMPLIMIENTO

El Sr Presidente Ejecutivo sugiere que Corpcys debe suspender totalmente el proyecto aereo tendiente a ser una empresa u operadora aereo

Se suspendieron todas las actividades, al momento se han presentado alternativas para dar solucion a recursos economicos invertidos en manuales y en remodelacion de instalaciones en el aeropuerto, las mismas que fueron entregadas como parte de pago al Holding Dine para ser entregados a la 15 BAE en calidad de dacion de pago Se ha realizado diferentes gestiones documentadas para que el Holding Dine autorice legalmente la dacion de pago

Referente a la relacion historica con el Sr Edgar Salinas, ejecutar acciones legales que no evidencien debilidad alguna, ni riesgo a la posibilidad de adjudicacion de la nueva concesion para el tratamiento de RSU

Como es de conocimiento del Directorio y la Junta General de Accionistas, en may-05, la anterior administracion legalizo un compromiso de compra venta del terreno de su propiedad (10 hectareas) aproximadamente por un valor de USD 1 000 000,00 cancelados a la firma, USD 50 000,00 En cumplimiento de la disposicion, se motivo a la Notaria Septima la resciliacion del contrato de compra venta, a la que fuimos citadas las partes La no concurrencia del Sr Salinas, provoco que el Notario registre la razon respectiva de no concurrencia y al momento se prepara la demanda legal de rescision definitiva del contrato

Aprobacion del proyecto Construccion, Administracion, Operacion y Mantenimiento de la ET de Desechos Solidos Urbanos para el Sur de la Ciudad

El tramite para disponer de la autorizacion del uso del terreno en el Fuerte Militar Epiglachima continúa en el Comando General de la FT, por lo que no

se ha legalizado ningun compromiso contractual con la Corporacion Vida para Quito

El Directorio resuelve que para la construccion del cubeto 5 y continuar la disposicion final de los RSU incluido transporte desde el 13-jul-06 hasta ene-07 se concrete un nuevo contrato, adendum o una prorroga observando siempre la aspiracion del contrato de concesion de 15 años

- La decision del Directorio es comunicada a la Corporacion Vida para Quito, sin recibir ninguna disposicion para continuar con el trabajo hasta el 5-jul-06, fecha en que se realiza una reunion de trabajo donde realmente se dispone continuar bajo las mismas condiciones del contrato existente hasta 12-jul-06
- Ante la insistencia de gerencia con la CVQ de disponer de un documento en el que se materialice el continuar la operacion del relleno, el 13-jul-06 se recibe la comunicacion donde en la parte principal dice Reitero a ud que hasta cuando la Corporacion de Salud Ambiental de Quito resuelva la operacion del Relleno Sanitario en forma definitiva, la empresa Corpcys debera continuar operando el relleno bajo las mismas condiciones del contrato suscrito entre las partes con fecha 13-jul-05 Cualquier decision que esta corporacion tome al respecto sera comunicada por escrito a Corpcys

Definicion sobre la Estacion de Transferencia Sur y el Relleno Sanitario insinuando solucion de la deuda con EMASEO

La oferta que presento CORPCYS en el mes de Mar-06 relacionada a la Estacion de Transferencia del Sur (ETS), no ha sido concretada, por que esta estaba relacionada con la captacion del Relleno Sanitario para 15 años, al momento se ha presentado una nueva oferta

La Corporacion insiste para concretar la construccion y operacion de la ETS, por lo que se han mantenido varias reuniones en el Comando General de la FT, al momento la decision es continuar con el proyecto con ciertas condiciones

Mantener coordinaciones con el Cuerpo de Ingenieros para una participacion conjunta

Cuando CORPCYS ha sido invitada a participar en licitaciones o se han publicado estas en los medios de comunicacion, de inmediato hemos insinuado por escrito al CEE para su analisis, pero no se ha concretado positivamente

Esta relacion racional con el CEE, ha permitido que por intermedio del Holding Dine se materialice un contrato de trabajo para 10 volquetas en el sector Mazar, que viene ejecutandose desde Jun-06

Liquidación final del contrato con la firma Skyline Enterprises OAO Representada por el Dr Jaime Ortiz Barona

Durante el presente trimestre se ha insinuado constantemente a la 15-BAE para alcanzar el acta de finiquito conforme al Convenio Especifico existente, sin haber logrado . La liquidacion final con el Dr Ortiz, necesariamente esta relacionada con lo anteriormente anotado, ya que si la 15-BAE no esta conforme con el material y equipo entregado, CORPCYS S A tendria que devolver lo objetado y concluir esta relacion

REVELACION DE LOS HECHOS EXTRAORDINARIOS QUE HUBIEREN SUCEDIDO EN EL AÑO 2006, EN ESPECIAL, EN EL ORDEN OPERATIVO, ADMINISTRATIVO Y LABORAL

OPERATIVO

- Aceptacion de la oferta de la ET-1 por CVQ, con un proyecto que contempla una metodologia pionera en lo referente a RSU, en el pais
- Oferta para la operacion del Relleno Sanitario del Distrito Metropolitano de Quito por los 15 años, la Corporacion Vida para Quito decidio adjudicar a Natura Inc
- Separacion de C&S Sepriv Cia Ltda, como parte de Corpcys

ADMINISTRATIVO Y LABORAL

- Desinversion de activos, mediante la venta de maquinaria y vehiculos de la empresa
- Desvinculacion del personal administrativo y operativo, que actualmente labora en Sepriv

CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES VIGENTES EN MATERIA DE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

USO DE LICENCIAS DE SOFTWARE

- Pendiente de legalizar 15 licencias de Office y 4 de Microsoft Project, se ha legalizado la compra de Antivirus para la empresa a traves del Holding Dine

EXPOSICION DE LA SITUACION FINANCIERA DE LA EMPRESA AL 31-DIC-06, Y DE SUS RESULTADOS, COMPARADOS CON EL AÑO 2005 Y CON LO PRESUPUESTADO

CONSORCIOS DE CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CORPCYS

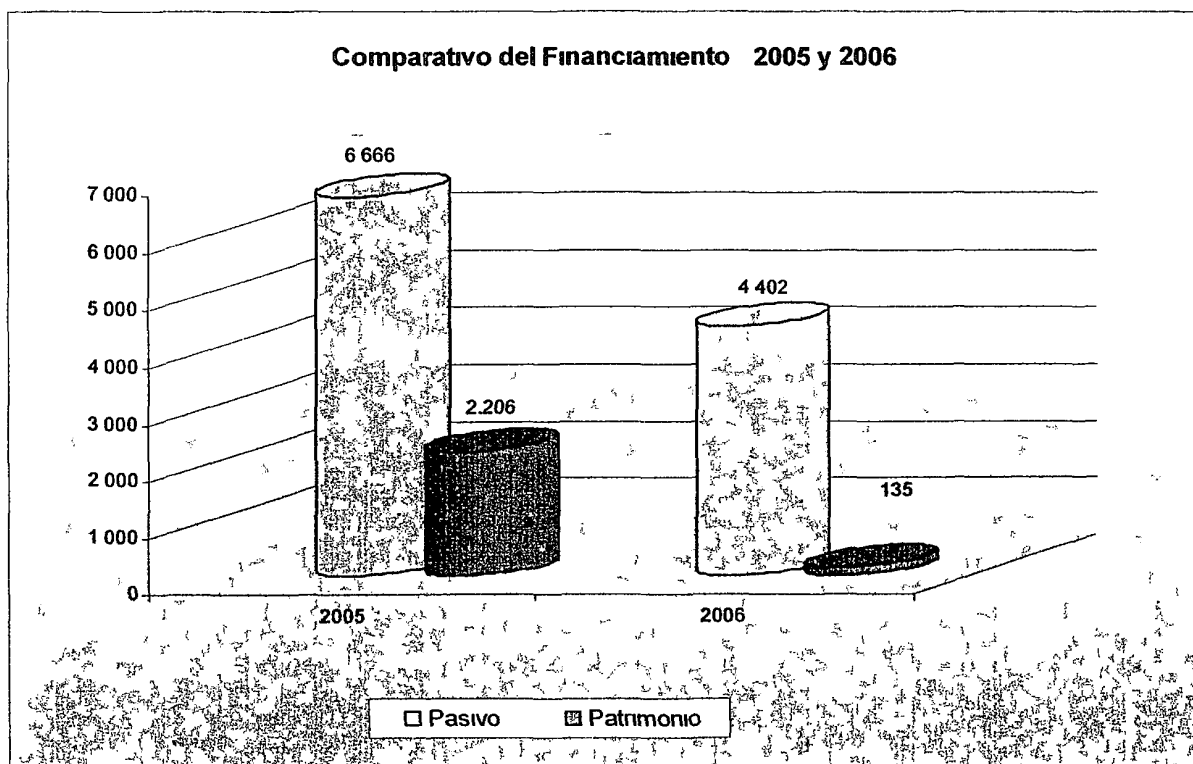
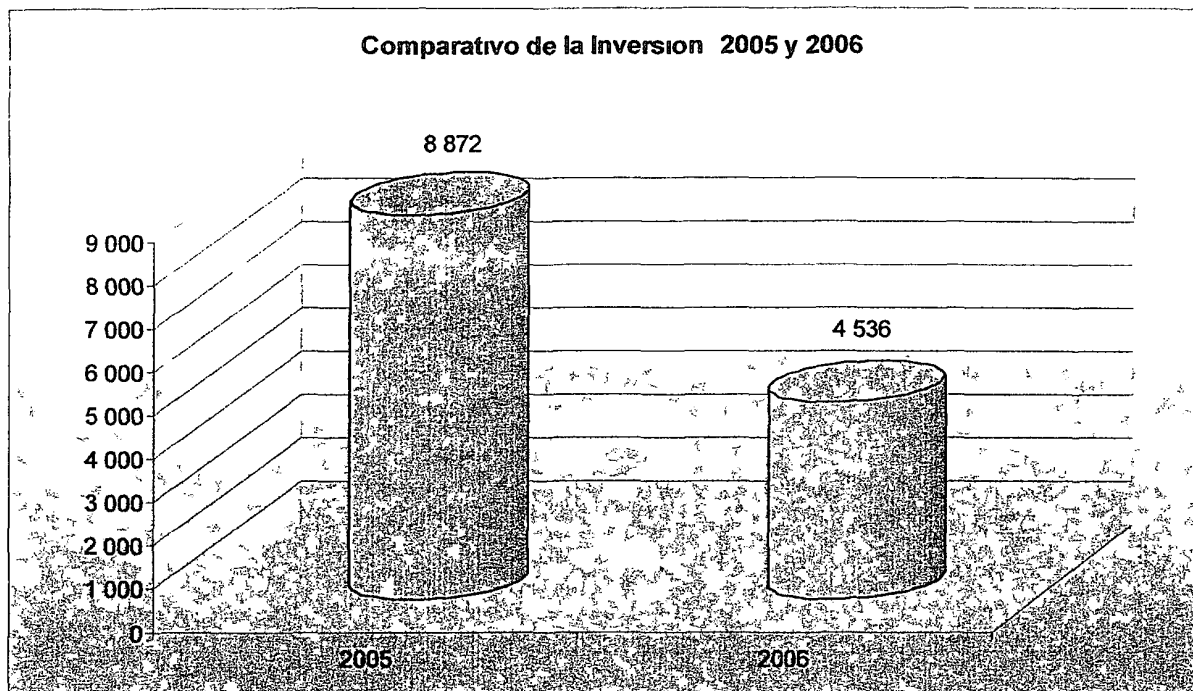
GESTION DEL PROCESO DE FINANZAS Y CONTABILIDAD

CUADRO N° 51

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

(En miles de dolares)

Cuentas	Dic-05		Dic-06		VARIACION	
	Valores	%	Valores	%	P. Anterior	Actual
Activo Corriente	5 577	62 86%	2 692	59%	(2 885)	-51 72 %
Caja Bancos	179	2 02%	61	1%	(118)	-65 66%
Cuentas por cobrar	3 124	35 21%	1 811	40%	(1 313)	-42 04%
Inventarios	230	2 59%	197	4%	(33)	14 15%
Otros activos corrientes	2 044	23 04%	623	14%	(1 421)	-69 53%
Activo Fijo	2 902	32 71%	1 844	41%	(1 058)	-36 46 %
Activo Fijo	5 486		4 548		(938)	
Depreciacion Acumulada	(2 584)		(2 704)		(120)	
Activo Difuso	245	2 76%	0	0%	(245)	100 00%
Otros Activos	148	1 67%	0	0%	(148)	100 00%
TOTAL ACTIVOS	8 872	100 00%	4 536	100%	(4 336)	-48 87%
Pasivo Corriente	6 044	68 12 %	4 402	97%	(1 642)	27 17%
Proveedores	2 211	24 93%	939	21%	(1 273)	57 55%
Pasivo Bancario CP	1 115	12 57%	350	8%	(765)	-68 63%
Pasivos Ctas Relacionadas CP	2 534	28 57%	2 775	61%	241	9 49%
Pasivos Laborales Fiscales y otros	182	2 06%	338	7%	156	85 30%
Pasivo Largo Plazo	622	7 01 %	0	0%	(622)	100 00 /
Bancarios	0	0 00%	0	0%	0	#DIV/0!
Pasivos Ctas Relacionadas LP	622	7 01%	0	0%	(622)	0 00%
TOTAL PASIVO	6 666	75 13%	4 402	97%	(2 264)	33 96 /
PATRIMONIO	2 206	24 87%	135	3%	(2 071)	93 89%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	8 872	100 00%	4 536	100%	(4 335)	-48 87%



CONSORCIOS DE CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CORPCYS

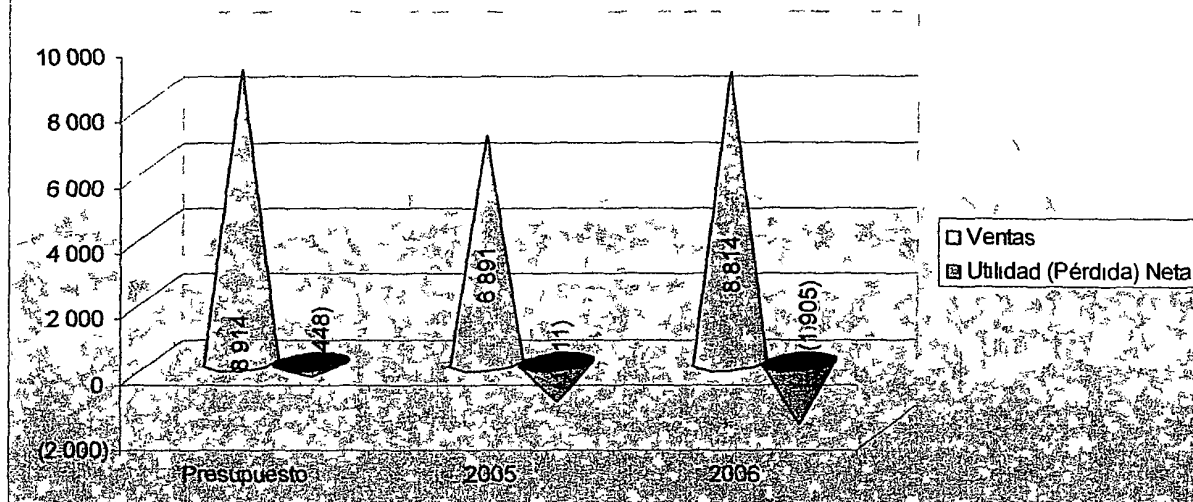
GESTION DEL PROCESO DE FINANZAS Y CONTABILIDAD

CUADRO N 5.2

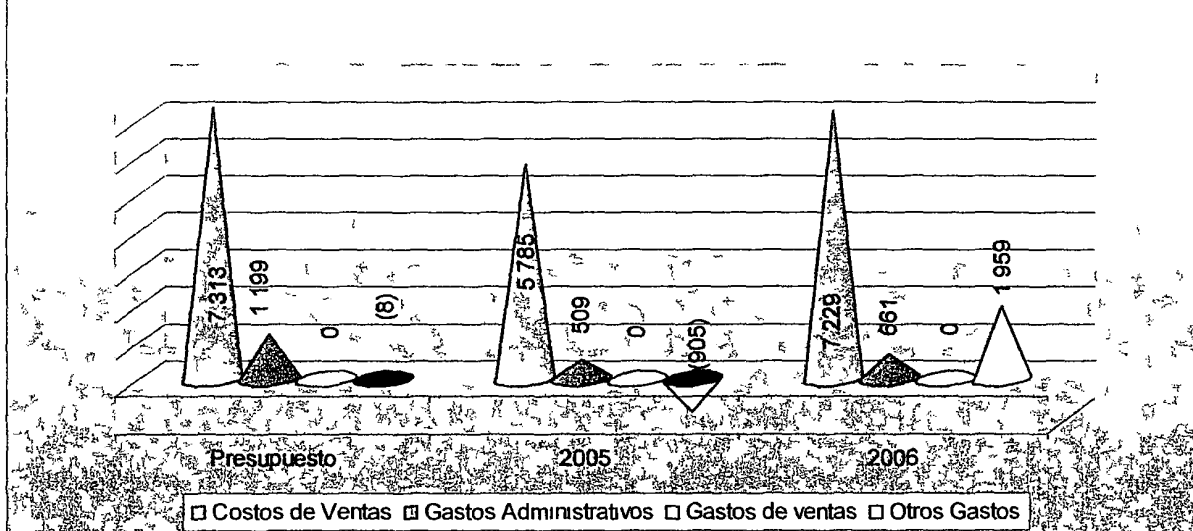
ESTADO DE RESULTADOS

Cuentas	Dic-05		PRESUPUESTO (Ajustado)		Dic-06		VARIACION (ACTUAL VS ANTERIOR)		VARIACION (ACTUAL VS PRESUPUESTO)	
	VALORES	/	VALORES	%	VALORES	%	ABSOLUTA	%	ABSOLUTA	/
VENTAS NETAS	6 891	100 00%	8 914	100%	8.814	100%	1 923	28%	(100)	1%
() COSTO DE VENTAS	(5 785)	83 95%	(7 313)	82%	(7 229)	82%	(1 444)	25%	84	1%
MARGEN BRUTO	1 106	16,05%	1 601	18%	1 585	18 %	479	43%	(16)	1%
() GASTOS ADMINISTRATIVOS	(509)	7 39%	(1 199)	13 %	(661)	8%	(152)	30%	538	-45%
BAITDA (EBITDA)	597	8 66 %	402	5%	924	10%	327	55 %	521	130%
() DEPRECIACION OPERATIVA	(686)	9 96%	(532)	6%	(502)	6%	184	27%	30	-6%
() DEPRECIACION ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	(45)	0 65%	(156)	2%	(184)	2%	(139)	310%	(28)	18%
BAIT (EBIT)	(134)	1 94%	(286)	-3%	237	3%	371	277%	523	183 %
(/) FINANCIEROS	(278)	4 03%	(354)	4%	(240)	3%	38	14%	114	-32%
() OTROS INGRESOS	106	1 54%	199	2%	57	1%	(49)	-46%	(142)	100%
() OTROS EGRESOS	(905)	13 13%	(8)	0%	(1 959)	22%	(1 054)	116%	(1 951)	100%
BAT	(1.211)	17 57%	(448)	-5%	(1 905)	22%	(694)	57%	(1 457)	325%
() 15% PARTICIP TRABAJO	0	0 00%	0	0%	0	0%	0	100%	0	100%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	(1.211)	17,57%	(448)	-5%	(1.905)	-22%	(694)	57%	(1 457)	325%
() 25% IMPUESTO A LA RENTA	0	0 00%	0	0%	0	0%	0	100%	0	100%
BOTTOM LINE	(1 211)	17 57%	(448)	-5%	(1 905)	22%	(694)	57%	(1 457)	325%

Comparativo de Ventas y Utilidad Neta Presupuesto 2005 y 2006



Comparativo Costos y Gastos Presupuesto 2005 y 2006



PROPUESTA DEL DESTINO DE LAS UTILIDADES (CRONOGRAMA DE PAGO)

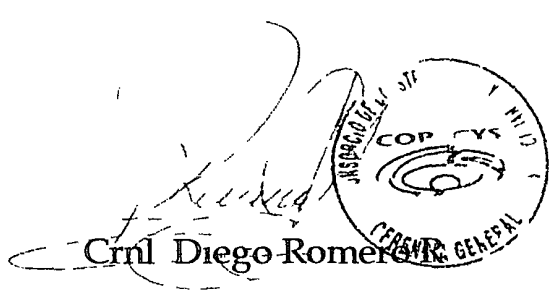
- La empresa no genero utilidades

RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL, SOBRE AQUELLAS POLITICAS Y ESTRATEGIAS QUE LA GERENCIA ESTIMARE NECESARIAS PARA EL MEJOR DESARROLLO DE SU GESTION, EN EL AÑO 2007

- Revision exhaustiva de los indicadores economicos, a fin de evitar complicaciones en este aspecto, que redundarian en el futuro de la empresa
- Dar impulso al nuevo giro del negocio, en base a la razon social de la misma

Debo informar, que el periodo de Gestion Gerencial correspondiente al año 2006, estuvo a cargo de otra administracion, no es de responsabilidad de quien suscribe y firma el presente documento, enfatizando que la administracion actual inicio el 2-ene-07, motivo por el que se elabora y se expone este documento

31 de diciembre del 2006


Cml Diego Romero

Gerente

CORPCYS S A