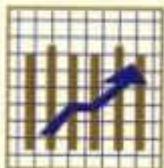


**COSSFA S.A COMISARIATO SERVICIO SOCIAL**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
POR EL PERIODO TERMINADO AL  
31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**AUDITORES & CONSULTORES INDEPENDIENTES**



**S.B.V.**

*Auditores Asociados Cia. Ltda.*



### **Informe de los Auditores Independientes**

Al Directorio y señores Accionistas de:  
**COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL**

#### ***Opinión Calificada***

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos mencionados en los párrafos 3 al 4 y por los efectos mencionados en el párrafo 5 en Bases para una Opinión Calificada, los estados financieros se presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos de la situación financiera de COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL, al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyMES).

#### ***Bases para una Opinión Calificada***

##### **Limitaciones**

3. Al 31 de diciembre del 2016, no hemos recibido respuesta a nuestras solicitudes de confirmación de saldos activos, pasivos y otra información relevante de la Compañía relacionada HoldingDine S.A.. Debido a la situación antes mencionada no hemos podido efectuar otros procedimientos adicionales, para determinar los posibles efectos de ajustes, si los hubiere sobre los estados financieros adjuntos.
4. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía ha registrado cuentas por pagar con sus Compañías relacionadas por US\$10,384,466 sobre los cuales no ha realizado la medición a costo amortizado de acuerdo a la Sección 11 de NIIF para PYMES "Instrumentos Financieros Básicos". Debido a la situación antes mencionada no hemos podido efectuar otros procedimientos adicionales, para determinar los posibles efectos de ajustes, si los hubiere sobre los estados financieros adjuntos.

##### **Excepción**

5. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía ha registrado un deterioro acumulado de propiedad, planta y equipo de US\$178.429 de acuerdo al informe del perito evaluador realizado con fecha 02 de agosto de 2016; sin embargo, de acuerdo a las condiciones físicas, técnicas y de almacenamiento en los cuales se



mantiene dichos activos, la estimación realizada por el experto externo es insuficiente por un valor aproximado de US\$50,837. El efecto de esta situación es el de sobrevalorar el activo y subvalorar la pérdida del ejercicio por el monto antes indicado,

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se encuentran descritas en la sección Responsabilidad del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros. Nosotros somos independientes de la Empresa de acuerdo con el Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores Profesionales (Código IESBA) y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con el Código IESBA, junto con los requerimientos éticos que son relevantes para la auditoría de los estados financieros en Ecuador.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

#### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyMES) y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar sus operaciones, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con esta capacidad y utilizar el supuesto de base de liquidación para el registro contable de sus operaciones.

La Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

#### **Responsabilidad del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros**

7. Nuestros objetivos son obtener una certeza razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una certeza razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará errores materiales cuando ellos existan. Los errores pueden originarse de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.
8. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:



- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración equivocada material resultante del fraude es mayor que el resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración.
- Concluimos sobre el adecuado uso de la administración de la base de la contabilidad en continuidad y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan originar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, debemos indicar en nuestro informe a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, para modificar nuestra opinión.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden hacer que la Compañía deje de ser negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con la administración con respecto a otros problemas, el alcance y tiempo planeado de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo algunas deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

#### **Párrafos de énfasis**

9. Sin modificar nuestra opinión dirigimos la atención a la nota 1 de los estados financieros adjuntos, la cual describe que la Junta General de Accionistas celebrada el 21 de abril de 2016 ratificó la disolución anticipada y liquidación de la Compañía proceso que a la fecha de nuestro informe se encuentra pendiente de ejecución.



10. Los estados financieros de COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2015, fueron auditados por otro auditor externo que expresó una opinión con salvedades sobre dichos estados financieros el 31 de marzo de 2016.
11. La Compañía presenta indicadores de liquidez negativos, debido a que los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$67.408; sin embargo, considera que su efectivo y equivalentes de efectivo cubra los desembolsos necesarios para cumplir el cronograma de la disolución anticipada y liquidación establecido por la junta de accionistas.

*SBV Auditors*  
SBV Audidores Asociados Cia. Ltda.

RNAE-490

04 de Abril de 2017

Quito - Ecuador

*Pablo Andrés Díaz Rosero*

Pablo Andrés Díaz Rosero  
GERENTE GENERAL



COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016, 2015  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Al 31 de diciembre	
		2016	2015
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	6.490	500.278
Inversiones financieras temporales	7	231.900	-
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	8	3.704	39.017
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	16	8.419	9.870
Activos por impuestos corrientes	9	39.242	30.947
Gastos pagados por anticipado	10	24.051	966
Otros activos corrientes		-	33.529
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>313.806</b>	<b>614.607</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, planta y equipos	11	139.590	395.320
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>139.590</b>	<b>395.320</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>453.396</b>	<b>1.009.927</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	12	147.733	220.797
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados		-	2.155.935
Pasivos por impuestos corrientes	13	2.963	7.654
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados		-	211
Provisiones y contingencias	20	230.518	-
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>381.214</b>	<b>2.384.597</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados	16	10.384.466	-
Otros pasivos no corrientes		2.760	2.760
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>10.387.226</b>	<b>2.760</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>10.768.440</b>	<b>2.387.357</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	15	50.000	50.000
Aportes para futura capitalización		-	8.228.531
Resultados acumulados	15	(10.365.044)	(9.555.961)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>(10.315.044)</b>	<b>(1.377.430)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>453.396</b>	<b>1.009.927</b>





Gerente General Contadora



**COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO**

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016, 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados Acumulados					Total Patrimonio
	Capital Pagado	Aportías para futuras capitalizaciones	Pérdidas Acumuladas	Adopción NIIF	Resultado Ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	50.000	8.228.531	(8.247.278)	(55.992)	(1.043.420)	(1.068.189)
Transferencia pérdidas acumuladas Resultado del Ejercicio	-	-	(1.043.420)	-	1.043.420 (309.271)	- (309.271)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	50.000	8.228.531	(9.290.698)	(55.992)	(309.271)	(1.377.430)
Reverso Futuras Capitalizaciones	-	(8.228.531)	-	-	-	(8.228.531)
Transferencia pérdidas acumuladas Resultado del Ejercicio	-	-	(309.271)	-	309.271 (709.083)	- (709.083)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	50.000	-	(9.599.969)	(55.992)	(709.083)	(10.315,044)



*[Signature]*  
 Jefe Comisario General

*[Signature]*  
 Jefe Contadora

COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL  
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016, 2015  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Efectivo recibido de clientes	73.147	78.742
Efectivo pagado a proveedores y otros	(352.436)	(558.920)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	<u>(279.290)</u>	<u>(480.178)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adiciones de Propiedad, planta y equipos	(280)	29.652
Venta y Bajas de Propiedad y equipos	17.682	
Adiciones en Inversiones financieras temporales	(231.900)	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión	<u>(214.498)</u>	<u>29.652</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	-	-
<b>DISMINUCION NETA DE EFECTIVO</b>	(493.788)	(450.526)
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	500.278	950.804
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	US\$ <u>6.490</u>	<u>500.278</u>

  
 f) Gerente General



  
 f) Contadora

**COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

**1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES**

COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL se constituyó en la ciudad de Quito – Ecuador el 17 de junio de 2009 mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, fue aprobada el 08 de julio de 2009 por la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 09.Q.IJ.002769.

El 30 de septiembre de 2009 se realiza la reforma y codificación de estatutos de la Compañía mediante escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del Distrito Metropolitano de Quito y aprobado por la Superintendencia de Compañías por Resolución No. SC.IJ.DJC.Q.09.005022 del 01 de diciembre de 2009.

El 14 de diciembre de 2010 por escritura pública del Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito se modificó el objeto social y reformó los estatutos, estos actos societarios fueron aprobados el 26 de enero de 2011 por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.PTE. Q.11.000361.

El 16 de diciembre de 2011 ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito se otorga la escritura pública de modificación al objeto social y reforma a estatutos de COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL, la Superintendencia de Compañías aprobó los actos societarios según Resolución No. SC.IJ.DJC.PTE. Q.12.000068 el 06 de enero de 2012.

El objeto social principal es la dirección, manejo, operación y administración de almacenes, tiendas y comisariatos, centros comerciales y otras modalidades de promoción y comercialización de ventas al detalle y por mayor, de todo tipo de productos y mercaderías; así como, la importación, representación, distribución, comercialización y, en general cualquier acto o contrato de adquisición y enajenación de bienes, equipos, vestuario y calzado, implementos, raciones de campaña, partes y piezas, equipos de intendencia especial y otros similares, relacionados o conexos; además, realizar procedimientos civiles y mercantiles, permitidos por la Ley, para la promoción y comercialización y ventas (incluido importaciones y exportaciones) al detalle y por mayor de todo tipo de productos y mercaderías, como flores y plantas, forrajes, semillas, granos, animales vivos y sus productos, cueros, pieles, alimentos en general, aceites y grasas comestibles, azúcar y especias, frutas, verduras, cereales, huevos, confitería y panadería.

Los organismos superiores de administración de la Dirección Nacional de Industrias del Ejército (DINE) con fecha 21 de abril de 2011 cede 50 acciones de COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL a HOLDINGDINE S.A.; posteriormente, HOLDINGDINE S.A. realiza la transferencia de 50 acciones a DINMOB C.A.

Mediante oficio de cesión de acciones del 01 de agosto de 2012 DINMOB C.A. transfiriere el total de 50 acciones a HOLDINGDINE S.A. CORPORACION INDUSTRIAL Y COMERCIAL y la misma el 01 de agosto de 2012, cede el 100% de las acciones de COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL al INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DE LAS FUERZAS ARMADAS (ISSFA), cesión que se encuentra ya registrada en la Superintendencia de Compañías y en el Libro de Acciones y Accionistas, como lo prescribe la ley de Compañías.

**COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

Durante el año 2013 la Compañía inició un proceso de desinversión de las operaciones comerciales a través del cierre de todos los puntos de venta. El 18 de junio de 2013 el Consejo Directivo del ISSFA resolvió iniciar el proceso de liquidación de la Compañía ante la Superintendencia de Compañías a través del cual se procederá a realizar sus activos y pagar sus pasivos a fin de liquidar la entidad; sin embargo, a la fecha de los estados financieros este proceso aún no ha iniciado.

El 21 de abril de 2016 la Junta General de Accionistas ratifica la disolución anticipada y liquidación de la Compañía; además, designa como Liquidador Principal, para los fines legales pertinentes, al señor General Gustavo Cuesta, mismo que al 10 de junio de 2016 cesa sus funciones por decisión de la Junta General Accionista para designar como nuevo Liquidador Principal al señor Jefferson Eduardo Benavides Aguay.

## **2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

### **(a) Declaración de Cumplimiento:**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

### **(b) Bases de medición:**

Los estados financieros de COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL, han sido preparados sobre la base al costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

### **(c) Moneda funcional y de Presentación:**

Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

## **3. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTADOS FINANCIEROS**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

A pesar de que estas estimaciones se ha realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

#### **4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

**(a) Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

El efectivo en caja y bancos que se presenta en el estado de situación financiera incluye el efectivo en caja y bancos que se presentan a su valor nominal y no tiene restricciones sobre su disponibilidad.

**(b) Instrumentos financieros.-**

**(i) Activos financieros**  
**Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11 de NIIF para PYMES se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura.

Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, inversiones, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros según las categorías definidas en la Sección 11 de NIIF para PYMES como: préstamos y cuentas por cobrar.

Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

**Medición posterior**

**Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo en caja y bancos, inversiones, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

## **COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL**

### **Notas a los estados financieros**

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

#### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) No se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera en la que se reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía haya retenido.

#### **Deterioro del valor de los activos financieros**

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios

**COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

La Compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

**(ii) Pasivos financieros**  
**Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros cubiertos por la Sección 11 de NIIF para PYMES se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Sección 11 de NIIF para PYMES como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2015 los pasivos financieros incluyen: cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

**Medición posterior**  
**Préstamos y cuentas por pagar**

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también por el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

#### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

#### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

#### **Valor razonable de los instrumentos financieros**

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

## COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL

### Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

#### (c) **Gastos pagados por anticipado-**

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

#### (d) **Propiedad, planta y equipos-**

Los elementos de la propiedad, planta y equipos se encuentran valorados al costo neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos

**COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, planta y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	<b>VIDA ÚTIL</b>
Maquinaria y equipos	10 - 5
Muebles y enseres	10 - 5
Equipos de oficina	5
Equipos de computación	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

**(e) Deterioro de activos no financieros-**

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de

## COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL

### Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios de tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado de propiedad, planta, equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

#### (f) Provisiones y Contingencias-

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

#### (g) Impuestos-

##### Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se espera recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

**COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

**(h) Beneficios a empleados-**

Participación de trabajadores

La participación de trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración, y vacaciones los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce (para el caso de vacaciones) o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

**(i) Reconocimiento de Ingresos -**

Ingresos por venta de bienes

Los ingresos por la venta de bienes se registran cuando los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador, generalmente al entregar dichos bienes. Los ingresos procedentes de la venta de bienes se valoran por el valor razonable de la contra prestación recibida o pendiente de recibir, neta de devoluciones y descuentos, rebajas comerciales y descuentos por volumen.

**(j) Costos y Gastos -**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

**COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

- Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

**(k) Compensación de saldos y transiciones-**

Como norma general los estados financieros, no se compensan los activos pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta sea el reflejo de la esencia de la transacción.

**(l) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes-**

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

**(m) Eventos posteriores-**

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

**COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

**5. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES AÚN NO ADOPTADAS**

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 01 de enero de 2017. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF)
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12).

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se conforman según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
	US\$	
Bancos	6.490	499.978
Cajas	-	300
	<b>US\$ 6.490</b>	<b>500.278</b>

**7. INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES**

Las inversiones financieras temporales al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se conforman de la siguiente manera:

**COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL****Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

		<b>Al 31 de diciembre</b>	
		<b>2016</b>	<b>2015</b>
	US\$		
Inversiones financieras temporales	(a)	231.900	-
	US\$	<b>231.900</b>	<b>-</b>

(a) Corresponde a Certificado de Depósito a Plazo del Banco General Rumihahui, mismo que fue emitido el 20 de diciembre de 2016 y mantiene un vencimiento de 34 días devengando intereses del 4% anual. Los rendimientos financieros han sido reconocidos como otros ingresos en el estado de resultado integral.

**8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar no relacionadas se conforman según el siguiente detalle:

		<b>Al 31 de diciembre</b>	
		<b>2016</b>	<b>2015</b>
	US\$		
Clientes		173.941	211.019
Otras cuentas por cobrar			
Empleados	(a)	26.917	17.861
Cheques devueltos		7.500	7.500
Anticipo proveedores	(b)	3.741	-
Servicio de Rentas Internas		-	38.146
		<b>212.099</b>	<b>274.526</b>
Deterioro cartera	(c)	(208.395)	(235.509)
	US\$	<b>3.704</b>	<b>39.017</b>

(a) Cuentas pendiente de cobro a empleados principalmente por baja de inventarios aprobada por la Junta General de Accionistas el 28 de Octubre de 2016.

(b) Corresponde principalmente a anticipos entregados a Marcía Gordon por el valor de US\$3.641 los mismos que se encuentran pendientes de cobro desde el mes de abril por servicios profesionales y que han sido provisionados aplicando el 1%.

(c) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el movimiento de deterioro para cuentas por cobrar no relacionadas es como sigue:

**COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL****Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

		<b>Al 31 de diciembre</b>	
		<b>2016</b>	<b>2015</b>
	US\$		
Saldo inicial del año		235.509	309.459
Reverso		(24.961)	(73.950)
Deterioro cartera compañías relacionadas		(2.153)	-
	<b>US\$</b>	<b>208.395</b>	<b>235.509</b>

**9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle es como sigue:

		<b>Al 31 de diciembre</b>	
		<b>2016</b>	<b>2015</b>
	US\$		
Crédito Tributario IVA	(a)	39.242	30.947
	<b>US\$</b>	<b>39.242</b>	<b>30.947</b>

(a) La Administración considera a la fecha de los estados financieros el crédito tributario de IVA recuperable a través de las ventas a realizarse de la propiedad, planta y equipos.

**10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un resumen de los gastos anticipados es como sigue:

		<b>Al 31 de diciembre</b>	
		<b>2016</b>	<b>2015</b>
	US\$		
Almacenamiento	(a)	23.113	-
Seguros		938	966
	<b>US\$</b>	<b>24.051</b>	<b>966</b>

(a) Corresponde a la contratación de servicios de almacenamiento, custodia y administración del archivo pasivo por el valor de US\$43.560 pagado por anticipado y con vigencia desde el 15 de enero de 2016 hasta el 31 de enero de 2018. Los gastos mensuales devengados han sido reconocidos como gastos de administración en el estado de resultados integrales.

**11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición de propiedad, planta y equipos es como se muestra a continuación:

**COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL**

**Notas a los estados financieros**

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
	US\$	
Maquinaria y equipos	601.035	612.705
Muebles y enseres	92.027	124.793
Equipos computación	73.188	172.842
Vehículos	40.384	40.384
	<b>806.634</b>	<b>950.724</b>
(-) Depreciación Acumulada	(488.615)	(555.404)
(-) Deterioro acumulado (a)	(178.429)	-
	<b>US\$ 139.590</b>	<b>395.320</b>

- (a) La administración del año 2017 ha realizado una revisión con la perito evaluadora, donde se determinó y clarificó que dentro del informe presentado en el mes de agosto de 2016 los valores en el indicados como valores comerciales incluyen el IVA, por lo cual se debió realizar un recalcu del deterioro y se ha considerado necesario incluir el mismo como parte de los estados financieros, el monto adicional es de US\$17.575 al monto previamente aprobado por la junta de accionistas que fue de US\$160.854. Este monto adicional será informado para su aprobación en la Junta General de Accionista en abril de 2017 donde se realizará la presentación de estados financieros, esto ya que es un valor que debe considerarse en el deterioro del año 2016.

(Continúa)

**COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL**

**Notas a los estados financieros**

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Costo	US\$	Maquinaria y equipos	Muebles, enseres y equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	TOTAL
Saldo inicial al 01 de enero 2016		612.705	124.793	172.842	40.384	950.724
Adiciones		-	-	280	-	280
Bajas		(5.838)	(17.403)	(16.754)	-	(39.995)
Ventas		(5.832)	(15.363)	(83.180)	-	(104.375)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2016</b>		<b>601.035</b>	<b>92.027</b>	<b>73.188</b>	<b>40.384</b>	<b>806.634</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>						
Saldo inicial al 01 de enero 2016		273.721	68.926	172.375	40.382	555.404
Depreciación del año		48.087	9.610	474	-	58.171
Bajas		(3.822)	(10.377)	(16.739)	-	(30.938)
Ventas		(3.123)	(8.249)	(83.176)	-	(94.548)
Ajustes		896	(370)	-	-	526
<b>Saldo al 31 de diciembre 2016</b>		<b>315.759</b>	<b>59.540</b>	<b>72.934</b>	<b>40.382</b>	<b>488.615</b>
<b>Deterioro Acumulado</b>						
Saldo inicial al 01 de enero 2016		-	-	-	-	-
Deterioro del año		166.569	13.062	-	-	179.631
Ventas		(827)	(375)	-	-	(1.202)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2016</b>		<b>165.742</b>	<b>12.687</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>178.429</b>
<b>Propiedad y equipo, neto</b>	<b>US\$</b>	<b>119.534</b>	<b>19.800</b>	<b>264</b>	<b>2</b>	<b>139.590</b>

**COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL**

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Costo	US\$	Maquinaria y equipos	Muebles, enseres y equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Saldo Final
Saldo inicial al 01 de enero 2015		625.909	148.397	259.669	40.384	1.074.359
Adiciones		-	-	-	-	-
Ajustes		-	(105)	2.546	-	2.441
Ventas y bajas		(13.204)	(23.499)	(89.373)	-	(126.076)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2015</b>		<b>612.705</b>	<b>124.793</b>	<b>172.842</b>	<b>40.384</b>	<b>950.724</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>						
Saldo inicial al 01 de enero 2015		217.158	66.069	254.490	36.509	574.226
Depreciación del año		62.338	14.295	4.201	3.873	84.707
Ventas y bajas		(5.773)	(11.433)	(88.831)	-	(106.037)
Ajustes		(2)	(5)	2.515	-	2.508
<b>Saldo al 31 de diciembre 2015</b>		<b>273.721</b>	<b>68.926</b>	<b>172.375</b>	<b>40.382</b>	<b>555.404</b>
<b>Deterioro Acumulado al 31 de diciembre 2015</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Propiedad y equipo, neto</b>	<b>US\$</b>	<b>338.984</b>	<b>55.867</b>	<b>467</b>	<b>2</b>	<b>395.320</b>

**COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

**12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar no relacionadas se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
	US\$	
Proveedores:		
Locales	53.905	20.443
Del exterior	40.619	40.619
Otras cuentas por pagar:		
Otros acreedores	27.506	27.506
Valores por identificar	20.573	20.573
Anticipo clientes	5.122	4.786
Otros	8	106.869
	<b>US\$ 147.733</b>	<b>220.796</b>

**13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los pasivos por impuestos corrientes se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
	US\$	
SRI por pagar:		
Retenciones Impuesto al Valor Agregado (IVA)	1.389	2.648
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta (IR)	955	2.022
Impuesto a la renta	619	2.984
	<b>US\$ 2.963</b>	<b>7.654</b>

**14. IMPUESTO A LA RENTA**

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consiste de:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
	US\$	
Impuesto a la Renta Corriente	5.106	7.136
Impuesto a la Renta Diferido	-	-
	<b>US\$ 5.106</b>	<b>7.136</b>

**COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	Año terminado el 31 de diciembre del			
	2016		2015	
	%	US\$	%	US\$
Pérdida antes de impuesto a la renta		(494.970)		(302.135)
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	22,00%	-	22,00%	-
Más (menos):				
Gastos no deducibles	0,00%	-	0,00%	-
Anticipo IR	-1,03%	5.106	-2,36%	7.136
	<u>20,97%</u>	<u>5.106</u>	<u>19,64%</u>	<u>7.136</u>

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía desde el año 2011 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

**15. PATRIMONIO**

**Capital Social**

El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprende US\$50.000 y 500 acciones ordinarias respectivamente, con un valor nominal de US\$100 cada una,

El INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DE LAS FUERZAS ARMADAS (ISSFA) es el único accionista de COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL de acuerdo a la cesión de acciones realizada el 01 de agosto de 2012.

**Reserva Legal**

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF**

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro

**COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, determinó que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**16. COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Las operaciones entre la Compañía y sus entidades relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

**(a) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas**

(a.1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por cobrar con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza	País	Al 31 de diciembre	
			2016	2015
			US\$	
Holdindine S.A. Corporación Industrial Y Comercial En Liquidación	Comercial	Ecuador	8.419	8.419
Fabrifame S.A	Comercial	Ecuador	760	-
Acerías Nacionales Del Ecuador Sociedad Anónima	Comercial	Ecuador	1.392	1.392
Aychapicho Agro's S.A. En Disolución Y Liquidación	Comercial	Ecuador	-	59
			<u>10.571</u>	<u>9.870</u>
Deterioro cartera			(2.152)	-
			<u>US\$ 8.419</u>	<u>9.870</u>

(a.2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por pagar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

**Largo plazo:**

**COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL****Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Sociedad	Naturaleza	País	US\$	Al 31 de diciembre	
				2016	2015
Holdindine S.A. Corporación Industrial Y Comercial En Liquidación	Préstamos	Ecuador		2.155.935	2.155.935
	Ajuste Futuras Capitalizaciones	Ecuador (*)	(*)	8.228.531	-
			<b>US\$</b>	<b>10.384.466</b>	<b>2.155.935</b>

(\*) La Administración de la Compañía posesionada a partir del 2017 ha recopilado información durante los meses de enero y febrero del presente año y considera un instrumento de pasivo hasta confirmar la cesión de acciones a título gratuito efectuada por HOLDINDINE S.A. CORPORACION INDUSTRIAL Y COMERCIAL EN LIQUIDACIÓN a favor del Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas (ISSFA).

Compañía	N.- Acciones cedidas al ISSFA	US\$ Acciones cedidas al ISSFA
COSSFA S.A.	500	8.233.531

(a.3) Durante los años 2016 y 2015, se ha efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

Sociedad	Naturaleza	País	Operación	US\$	Al 31 de diciembre	
					2016	2015
<b><u>Compras</u></b>						
Holdindine S.A. Corporacion Industrial Y Comercial En Liquidación	Comercial	Ecuador	Arriendo		8.400	3.500
C&S Sepriv Cia. Ltda.	Comercial	Ecuador	Capacitación (a)		3.451	-
<b><u>Reembolso de gastos</u></b>						
Holdindine S.A. Corporacion Industrial Y Comercial En Liquidación	Comercial	Ecuador	Servicios básicos		338	-

(a) Corresponde a un Seminario taller de Gestión Pública facturada por C&S Sepriv Cía. Ltda. en octubre de 2016.

**COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas, son equiparables a las de mercado para transacciones realizadas con terceros no relacionados.

**(b) Administración y alta dirección-**

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL, incluye la gerencia general y accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en transacciones no habituales o relevantes.

**17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Un detalle al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
US\$		
Gastos de Administración		
Deterioro propiedad, planta y equipo	179.631	-
Honorarios comisiones y dietas (a)	167.897	210.449
Depreciación propiedades, planta y equipo	58.698	84.707
Impuestos, contribuciones y otros	31.206	8.288
Almacenamiento	20.447	-
Arrendamiento	11.285	4.702
Servicios básicos	6.889	20.205
Mantenimiento y reparaciones	6.259	17.669
Capacitación	3.451	-
Alimentación	3.240	7.865
Transporte y movilización	1.200	493
Seguros	966	1.024
Promoción y publicidad	720	3.654
Otros	327	35
Servicios notariales	301	680
Suministros, materiales y repuestos	16	930
Nómina	-	36.543
Seguridad y Vigilancia	-	-
Baja de inventarios	-	4.343
<b>US\$</b>	<b>492.533</b>	<b>401.587</b>

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

**COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

**18. OTROS INGRESOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros ingresos se conforman de la siguiente manera:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<hr/>	
	US\$	
Otros Ingresos (a)	26.094	125.025
Venta propiedad planta y equipo	7.539	22.392
Intereses ganados	3.792	1.514
Venta de bienes menores	1.025	7.259
	<hr/>	
	<b>US\$ 38.449</b>	<b>156.190</b>
	<hr/>	

(a) Corresponde principalmente al reverso del deterioro de cartera por el valor de US\$24.961 (Ver Nota 8).

**19. OTROS GASTOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros gastos se conforman según el siguiente detalle:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<hr/>	
	US\$	
Intereses y multas (a)	234.463	9.171
Baja por venta de activos	8.625	20.038
Gastos no deducibles	4.428	23.645
Otros	2.271	984
	<hr/>	
	<b>US\$ 249.787</b>	<b>53.838</b>
	<hr/>	

(a) Corresponde principalmente a la predeterminación de responsabilidad civil culposa por US\$230.518 ver Nota 20.

**20. LITIGIOS Y RECLAMOS**

De acuerdo al oficio 0766-DPR emitido por la Contraloría General del Estado se ha predeterminado la glosa correspondiente a un incumplimiento en la entrega e instalación de la maquinaria por un valor de US\$230.518 en función a lo estipulado en el contrato No. 2012-061 entre el Instituto Geográfico Militar IMG y la Compañía.

La Compañía y sus asesores legales han evaluado esta contingencia; sin embargo, la Administración posesionada a partir del 2017 considera que los elementos de juicio a la fecha de los estados financieros serían adversos para los intereses de la Compañía; por lo tanto, ha procedido a provisionar el monto antes mencionado.

**COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

**21. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2016 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no ocurrió ningún evento significativo que requiera revelación o ajuste en los estados financieros adjuntos.

  
\_\_\_\_\_  
Gerente General



  
\_\_\_\_\_  
Contadora General