



**INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DE
FUERZAS ARMADAS**



Oficio No.: ISSFA-CAF-2017-0042-OF

Quito D.M., 25 de abril de 2017

Asunto: Informe de Comisario

Ing. Gustavo Tobar Escobar
GERENTE COSSFA COMISARIATOS DE SERVICIO SOCIAL

Presente,

Por el presente me permito remitir a usted Ingeniero un ejemplar original del Informe de Comisario correspondiente al período enero – diciembre de 2016, a fin de que se dé la utilización pertinente al mismo.

Atentamente,



Dick Torres Muñoz
TCRN.EMT.AVC.
COORDINADOR ADMINISTRATIVO FINANCIERO (E)



2016

INFORME DE COMISARIO DEL COSSFA

PERÍODO ENERO – DICIEMBRE 2016

Fecha: 20 de abril de 2017
Av. Coruña E25-58 y San Ignacio, Edificio Altana Plaza, Piso 6 Quito-Ecuador



INFORME DE COMISARIO

CONTENIDO

TEMA	Pág.
1. Cumplimiento de requerimientos legales	2
2. Procedimientos de control interno	3
3. Análisis de Estados Financieros a diciembre de 2016	3
3.1 Estado de Situación Financiera	4
3.2 Estado de Resultados	7
3.3 Análisis de desempeño enero – diciembre 2016	9
3.4 Indicadores Financieros	9
4. Conclusiones	10
5. Recomendaciones	10
6. Opinión	10

INFORME DE COMISARIO

Quito, 20 de abril de 2017

Señores

ACCIONISTAS Y MIEMBROS DE DIRECTORIO COSSFA S.A.

De mi consideración:

Dando cumplimiento a las funciones designadas al Comisario principal de COSSFA S.A. para el año 2016, según el Art. 79 de la Superintendencias de Compañías y considerando que el Art. 278 de la ley de Compañías y designación con 16 de mayo de 2016, la cual establece en la parte pertinente "El comisario continuará en sus funciones aun cuando hubiere concluido el período para el que fue designado, hasta que fuere legalmente reemplazado", se ha revisado los Estados Financieros del periodo enero a diciembre 2016.

La revisión del comisario en este periodo se ha centrado en determinar si los balances contienen errores importantes o significativos, junto con el análisis del rendimiento de utilidad o pérdida del ejercicio fiscal 2016.

En calidad de Comisario de COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL cumplesme informarte lo siguiente:

1. CUMPLIMIENTO DE REQUERIMIENTOS LEGALES.-

Al 31 de diciembre del ejercicio económico del 2016, se obtuvo evidencia de la celebración de cuatro Juntas Generales de Accionistas las cuales se llevaron a cabo el 21 de abril de 2016, 08 de agosto de 2016, 20 y 28 de octubre 2016.

Se revisaron las resoluciones adoptadas por la Junta General de Accionistas, en las cuales la Administración ha dado cumplimiento a las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias, sin embargo no se dio cumplimiento a la disolución anticipada y la liquidación de la compañía de acuerdo al cronograma establecido.

Los expedientes de las Juntas Generales de Accionistas se conservan de conformidad con disposiciones legales, así como los libros de actas de la Junta General y Directorio.

1.1 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF'S)

Los Estados Financieros de COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) las mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la incorporación integral, explícita y sin reservas de las referidas normas y aplicados de manera uniforme al ejercicio que se presenta. 

INFORME DE COMISARIO

La empresa cumple con las obligaciones legales vigentes establecidas por: Ministerio de Relaciones Laborales, IESS, Gobierno Municipal del Cantón Quito, Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas.

Los resultados de las pruebas globales sobre saldos contables efectuadas no revelan situaciones que se consideren incumplimientos, por parte de la Administración, a normas legales, estatutarias y reglamentarias y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

Con relación a los Estados Financieros mensuales y acumulados del periodo enero – diciembre 2016, tienen concordancia con los saldos expuestos en los libros de contabilidad de la Compañía, sin presentar diferencias significativas que deban ser reportadas.

2. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO.-

Basado en los informes de los auditores externos por el ejercicio económico 2016, e información proporcionada por la Administración, se efectuó una evaluación de la estructura de control interno de la compañía, con el propósito de determinar la naturaleza y oportunidad de los procedimientos que son indispensables aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados.

Respecto a Talento Humano en el periodo materia de análisis, se inicia el 2016 con 11 personas en nómina del COSSFA S.A.; y al 31 de diciembre de 2016 existen 6 trabajadores laborando, ya que se suprimió 5 partidas.

Los cargos de Gerente, Asistente de Gerencia y Asesor Legal fueron reemplazados en el transcurso del año 2016.

3. ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración de COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL es responsable de la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's para PyMES), Normas Tributables mandatorias reguladas por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. Así como del control interno necesario para garantizar que los balances de situación, resultados, flujo de efectivo y evolución del patrimonio y sus respectivas notas explicativas se encuentren libres de distorsiones significativas y reflejen adecuadamente la posición financiera de la compañía.

Un resumen de los componentes principales de los estados financieros de la compañía por el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2016 se presenta a continuación: 

INFORME DE COMISARIO

COSSFA S.A. ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA Al 31 de diciembre de 2016, 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre		Variación
	2.016	2.015	%
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6.490	500.278	-99%
Inversiones a Corto Plazo	231.900	0	100%
Documentos y Otras Cuentas por Cobrar	3.704	39.017	-91%
Documentos y Otras Cuentas por Cobrar Entidades Relacionadas	8.419	9.870	-15%
Impuestos por Recuperar	39.242	30.947	27%
Gastos Pagados por Anticipado	24.051	34.496	-30%
Total Activo Corriente	313.806	614.608	-49%
Activos No Corrientes			
Propiedades Planta y Equipo	318.019	395.320	-20%
(-) Deterioro de Activos Fijos	-178.429	0	100%
Total Activo No Corriente	139.590	395.320	-65%
TOTAL DE ACTIVOS	453.396	1.009.927	-55%
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Proveedores y Otras Cuentas por Pagar	99.645	172.265	-42%
Compañías Relacionadas	0	2.155.935	-100%
Otras Cuentas por Pagar CP	48.088	48.531	-1%
Beneficios Empleados	0	211	100%
Impuestos por Pagar	2.963	7.654	-61%
Pasivo Contingente	230.518	0	100%
Total Pasivo Corriente	381.213	2.384.597	-84%
Pasivo No Corriente			
Beneficios a Empleados			
Compañías Relacionadas Largo Plazo Holdingdine	2.155.935	0	100%
Compañías Relacionadas Largo Plazo ISSFA	8.228.531	0	100%
Otros Pasivos Largo Plazo	2.760	2.760	0%
Total Pasivo No Corriente	10.387.226	2.760	376249%
TOTAL PASIVOS	10.768.439	2.387.357	351%
PATRIMONIO			
Patrimonio neto			
Capital	50.000	50.000	0
Aportes Futuras Capitalizaciones	0	8.228.531	-100%
Result. Acum. Prov. Adopción Ira. Vez Niif	-55.992	-55.992	0%
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	-9.599.968	-9.290.697	3%
Resultado del Ejercicio	-709.083	-309.271	129%
Total De Patrimonio	-10.315.043	-1.377.430	649%
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	453.396	1.009.927	-55%

INFORME DE COMISARIO

ACTIVOS.-

Los Activos de la compañía a la fecha de corte al 31 de diciembre de 2016, evidencian un decremento en el orden de US\$ 556.531 equivalente al 55,10% del monto registrado en activos al 31 de diciembre de 2015.

El decremento más importante del rubro total de activos corrientes se encuentra concentrado en la cuenta de efectivo, pasando de US \$ 500.278 a diciembre de 2015, a US\$ 6.490 a diciembre de 2016, con una disminución neta de US \$ 493.788 equivalentes al 98,70%. El decremento más importante se debe a la inversión realizada en el Banco General Rumiñahui de US \$ 231.900.

La concentración de recursos en Activos Corrientes en el corte a diciembre 2016 equivale al 69% de participación, no muestra una alta variación en comparación al corte a diciembre de 2015, que representó el 60%.

Con respecto al Activo no Corriente, el saldo al 31 de diciembre de 2016 representa una concentración moderada del 31% sobre el activo total, participación muy similar respecto a la registrada en el año 2015 que fue de 40%. Para el ejercicio económico en estudio (enero – diciembre 2016) se puede observar que Propiedad, Planta Equipo de la compañía, principal y único componente del Activo no Corriente, ha disminuido en el 19,55% lo que equivale a US\$ 77.301 y obedece a la comercialización permanente de dichos activos, baja de activos reclasificados a cuentas por cobrar, contabilización de la depreciación y otros, según el siguiente detalle:

CONCEPTO	VALOR
VENTAS	9,827
BAJAS Cuentas por Cobrar	9,057
DEPRECIACION	58,171
ADICIONES	(280)
AJUSTES	526
TOTAL	77,301

Según el avalúo realizado en Agosto 2016 y aprobado en Junta General de Accionistas se evidencia el registro del Deterioro de los activos de US \$ 178.429, cabe indicar que US \$ 160.854 fueron aprobados por la junta y la diferencia de US \$17.575 serán presentados en la Junta de aprobación de Estados Financieros, esto obedece a la carta de ampliación entregada por la perito avualuadora respecto al IVA que está incluido en el avalúo realizado. *TP*

INFORME DE COMISARIO

PASIVOS.-

El Pasivo de la compañía tiene un aumento de US\$ 8'381.082 equivalentes al 351% del saldo registrado al 31 de diciembre de 2015, debido a la reclasificación de Aporte Futuras Capitalizaciones que constaba en el Patrimonio hasta el 31 de diciembre de 2015 cuyo valor es de US\$ 8'228.531.

La reducción de Pasivos corriente se refleja en la disminución de US\$ 2'003.384 equivalentes al 84% menos del valor contabilizado al 31 de diciembre de 2015, esto se debe a la reclasificación a largo plazo de la deuda que mantiene con el HOLDINGDINE de US \$2.155.935.

Por el lado de los pasivos corrientes, el decrecimiento más importante se observa los impuestos por pagar, mismas que reflejan una disminución del 61% de diciembre 2016 respecto a diciembre del 2015, es decir cumplieron obligaciones por US\$ 4.691. Por tanto, el saldo de US \$ 7.654 corresponde a pago de retenciones de IVA e impuesto a la renta de US \$518 pagados en enero 2016 y US \$7.136 de impuesto a la renta pagado en Abril 2016, correspondiente al cálculo de anticipo al impuesto a la renta generado en el ejercicio económico 2015.

Respecto el pasivo no corriente de la empresa, la concentración mayor se encuentra en las cuentas por pagar a las compañías relacionadas que es exclusivamente el ISSFA (Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas), llegando a ser este rubro el 96.5% del total del pasivo, lo que representa a US \$10.387.226. Debido a préstamos otorgados en años anteriores por HOLDINGDINE y Aportes Futuras Capitalizaciones no regularizadas en su momento, que se registraron como deuda a favor del Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas (ISSFA) de US\$ 8'228,531.

PATRIMONIO.-

El Patrimonio de la compañía tiene una disminución, al pasar de US\$ - 1'377.430, al 31 de diciembre de 2015 a US\$ - 10.315.043 al 31 de diciembre de 2016, lo que significa una disminución del patrimonio neto en el orden de US\$ - 8.937.613, equivalente al 649%, principalmente por la reclasificación al pasivo a largo plazo del valor antes registrado como Aporte Futuras Capitalizaciones.

3.2 ESTADO DE RESULTADOS.-

INFORME DE COMISARIO

COSSFA S.A. ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA Al 31 de diciembre de 2016, 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Al 31 Diciembre		Variación
	2016	2015	%
INGRESOS			
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas a Terceros	-	1.631	-100%
TOTAL INGRESOS	-	1.631	-100%
COSTO			
(-) Costos por ventas a terceros	-	2.942	-100%
PÉRDIDA BRUTA OPERATIVA	-	-1.310	-100%
(-) GASTOS OPERATIVOS			
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de sueldos, provisiones, seguro médico y de vida, alimentación, indemnizaciones, uniformes	6.691,15	44.408,28	-85%
Gastos servicios públicos, honorarios, seguros, arriendos, publicidad, almacenamiento archivo pasivo	209.340,75	241.832,48	-13%
Baja de inventarios, aseo y limpieza, combustibles, útiles oficina, medicinas	3.645,76	10.538,26	-65%
Mantenimiento edificios, PC's, vehículos, muebles y enseres, maquinaria y equipo	2.613,71	11.473,70	-77%
Gastos de depreciación	58.697,80	84.707,05	-31%
Impuestos, tasas y contribuciones	31.586,77	8.627,78	266%
Deterioro de Activos Fijos	179.630,92	-	100%
Otros gastos	326,6	-	100%
PÉRDIDA OPERATIVA	-492.533	-402.898	22%
(+/-) MOVIMIENTO FINANCIERO	3.686	-76	-4950%
INGRESOS			
Interés en Inversiones C/P	3.792	1.514	150%
EGRESOS			
Comisiones, intereses y otros	106	1.590	-93%
(+/-) OTROS NO OPERATIVOS	-215.129	100.839	-313%
INGRESOS			
Otros Ingresos	26.095	125.025	-79%
Venta de Propiedad Planta y Equipo	7.539	22.392	-66%
Venta de Bienes Menores	1.025	7.259	-86%
EGRESOS			
Baja de Activos por Venta	8.626	20.038	-57%
Gastos no deducibles	241.162	33.799	614%
PÉRDIDA ANTES DE PART. TRAB. E IMPT. RENTA	-703.976	-302.135	133%
(-) 15% Participación trabajadores			
(-) 22% Imp. Renta	5.106	7.136	-28%
PÉRDIDA ANTES DE RESERVA LEGAL	-709.083	-309.271	129%
(-) 10% Reserva Legal			
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	-709.083	-309.271	129%

INFORME DE COMISARIO

INGRESOS, COSTOS OPERACIONALES.-

Los Ingresos operacionales y Costos de Ventas en el período enero – diciembre 2016 presentan un saldo cero, debido a que la empresa carece de inventario en ese período.

GASTOS.-

Los Gastos Operativos, en el año 2015, fueron de US\$ 401.588, mientras que en el año 2016 ascendieron a US\$ 492.533; por consiguiente se ha reflejado una variación neta de US\$ 90.946, equivalente a un aumento del 23%, principalmente por el registro del deterioro de activos fijos de US 179.631 y el registro al gasto del crédito tributario en compras que mantenía la compañía hasta el 31 de diciembre de 2015 de US \$ 30.791.

OTROS NO OPERATIVOS.-

Se han registros otros ingresos por US\$ 26.094, de los cuales US\$ 24,960 corresponde al reverso de provisión de cuentas incobrables recuperadas en el año 2016, ingresos por la venta de activos y bienes menores por US\$ 8.564, los cuales registran un gasto por baja de US\$ 8.625.

Adicional se registra gastos no deducibles por \$ 241.161, de los cuales el principal rubro es US\$ 230.518, por la glosa de Contraloría General del Estado, la cual está siendo impugnada.

RESULTADOS.-

Los resultados finales de la compañía (pérdida neta) se encuentran en el orden de US\$ -709.083 en el período enero – diciembre 2016, comparados con la pérdida neta del año 2015 que llegó a ser de US\$ -309.271 se registra un aumento del 129%. La razón fundamental de aumento de pérdida es la inclusión de gastos por glosa de Contraloría General del Estado por un valor US\$ 230.518.

3.3 ANÁLISIS DE DESEMPEÑO DE ENERO – DICIEMBRE 2016.-

El Estado de Situación Financiera evidencia significativa disminución del activo, pasando de US\$ 1'009.927 en el 2015 a US\$ 453.396 en el año 2016, debido al registro del deterioro de los Activos, recuperación de impuestos, registro al gasto del crédito tributario y el desembolso de efectivo.

Los indicadores financieros más relevantes que pueden en su conjunto dar un entendimiento de su estructura, actividad y nivel de desempeño son los siguientes:

INFORME DE COMISARIO

3.4. INDICADORES FINANCIEROS.-

INDICADOR		Enero - Diciembre
		Año 2016
Liquidez		
Razón Corriente	%	0,82
Rentabilidad		
Rentabilidad sobre los Activos	%	-156%
Rentabilidad sobre el Patrimonio	%	7%

Nota: El índice financiero de rentabilidad sobre el patrimonio que corresponde al 7%, tiene valor positivo en virtud en que tanto la pérdida neta como el patrimonio tienen signos negativos.

4. CONCLUSIONES

1. Luego del análisis de los avalúos realizados por AVALUAC 2014 y la Ing. Xiomara Coloma 2016, se observa que los valores difieren entre el valor de costo y comercial para lo cual difieren a los precios de venta.
2. La liquidez de la empresa se presenta en niveles alarmantes debido se encuentra en el 0,82% debido a que los activos corrientes están por debajo de los pasivos corrientes.
3. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene cuentas por pagar por US\$ 10'384.466 con Compañías relacionadas y accionistas mismas que no tienen fecha de vencimiento o devengan intereses.

5. RECOMENDACIONES.-

1. Elaborar una comparación entre las dos evaluaciones para tomar medidas decisivas, referente a la venta propiedad, planta y equipo debido a que los valores no reflejan lo que el mercado está dispuesto a pagar
2. Analizar si el efectivo y equivalentes de efectivo cubrirá los desembolsos necesarios para cumplir el cronograma de la disolución anticipada y liquidación establecido por la Junta de Accionistas.
3. Implementar procedimientos para la obtención de estados de cuenta con Compañías relacionadas y conocer los precedentes de los saldos de años anteriores para definir la liquidación de los mismos.

6. OPINIÓN.-

Las Administraciones de COSSFA S.A. Comisariatos Servicio Social desde el año 2013 hasta diciembre de 2016, no han dado cumplimiento a las resoluciones de Junta General de Accionistas así como del Directorio, ante la decisión del accionista de empezar la liquidación voluntaria y anticipada según consta en el Acta de Sesión de junta general de accionistas del 24 de junio de 2013.

INFORME DE COMISARIO

Los Estados Financieros expuestos por COSSFA S.A. Comisariatos Servicio Social, presentan razonablemente la información financiera en todos los rubros más importantes y representativos, así como las operaciones financieras han sido registrados conforme a las Leyes y a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), a excepción de la sección 11 de NIIF para PYMES Instrumentos Financieros Básicos, según constan en la opinión calificada en el informe de los Auditores Externos.



Ing. Dick Torres Muñoz
TCrn. EMT. Avc.
COMISARIO COSSFA 2016