INFORME DE GERENCIA
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Quito, 21 de abril 2017

SEÑORES ACCIONISTAS:

En mi calidad de Gerente General nombrado a partir del mes de enero de 2017, cumplo con informar que en el año 2016 la administración de la empresa fue manejada por dos Gerentes, para lo cual pongo a su consideración los informes emitidos por los Gerentes Generales que se desenvolvieron en el primer y segundo semestres del año 2016

Informe emitido con fecha 23 de junio de 2016 por la Ing. Marcia Gordón Gerente General, dirigido al Señor Brigadier General Juan Francisco Vivero Director General del ISSFA; "se pone en conocimiento actividades realizadas durante el periodo"

A. "Logística
    a. Instalaciones
        i. Con fecha enero 2016, MIDENA solicita la entrega de las bodegas donde se encontraba el archivo pasivo de COSSFA.
        ii. Con fecha marzo 2016, se procede con la entrega de 2 bloques donde se encontraban los archivos pasivos y las bodegas al MIDENA.
    b. Archivo Pasivo
    c. Activos Fijos
        i. Remate
        ii. Venta Directa
        iii. Resumen Activos Fijos
    d. Inventarios
    e. Recursos Humanos
        i. La empresa al 22 de junio de 2016 cuenta con 7 personas bajo contrato de prestación de servicios.
    f. Depuración Estados Financieros
    g. Estados de Procesos Legales Pendientes
    h. Pasivos
        i. Deuda con empresa Muhlbahuer $ 40.619, por representación en contratos firmados con el IGM
        ii. Deuda con el Cuerpo de Ingenieros del Ejercito el valor de intereses, correspondientes al gasto de remodelación de la empresa del año 2010.
        iii. Deuda HoldingDineS.A., $ 2'152.411,98 al 8 de mayo de 2015, valor corresponde al capital más intereses.
    i. Recuperación Cartera"

Informe emitido con fecha 31 de diciembre de 2016 por el Ing. Jefferson Eduardo Benavides A. Gerente General, dirigido al Señor TCRN. E.M. Roberto Jiménez V. Director General del ISSFA Subrrogante; entre el 10/06/2016 al 31/12/2016, "donde se colocan en conocimiento los Estados Financieros, así como la documentación que respalda la gestión que se ha venido desarrollando en COSSFA S.A.; en relación con las operaciones comerciales correspondientes al ejercicio económico con corte al 31 de diciembre de 2016, en consideración a la continuidad del proceso de desinversión voluntaria".

1. "En cuanto al proceso de desinversión de la compañía, se ha iniciado con la reducción de los gastos de personal, en una proporción del 13,18% lo que representa un ahorro de USD 1.297,30 mensuales; cabe recalcar que las personas están trabajando bajo la modalidad de prestación de servicios profesionales de acuerdo al cronograma establecido por la anterior administración por lo que se ha evitado cualquier relación laboral así como el pago de seguro social o prestaciones adicionales (decimos, utilidades).
   Se aprecia la reducción de gastos del personal de acuerdo al cronograma de desvinculación establecido y dando cumplimiento al mismo se puede observar que hay una reducción de rubro 21,76% y este seguirá disminuyendo paulatinamente de acuerdo a las necesidades de la empresa. Este porcentaje se va incrementar en el mes de enero debido a la renuncia del asistente de gerencia, teniendo un ahorro de 2.141,74 dólares."
2. "Continuando con el proceso de desinversión debo manifestar que se procedió a la contratación de un nuevo avalúo de bienes ya que los valores que se encuentran al 31 de julio no están actualizados el último se lo realizó en mayo de 2014, los valores reflejados en libros difieren de los valores obtenidos con el avalúo en mayo de 2014 por la empresa Avaluac. El valor de venta en algunos casos es diferente del valor del avalúo en mención al realizar el nuevo avalúo se dio a conocer a la junta general de accionistas la existencia de bienes que se encuentran en algunas condiciones: muy bueno, bueno, regular, malo e inservible; por lo cual se deben dar de baja, lo que ha servido para que, entre otras cuestiones, la junta apruebe el decremento de los activos fijos remanentes de la empresa, se realizará con mayor celeridad la venta de algunos activos de la compañía a precio de mercado, así como los ajustes contables correspondientes al periodo.
   La empresa COSSFA S.A., actualmente dispone de 396 activos fijos, los mismos que no han sido vendidos, ya que el valor del avalúo realizado por la empresa Avaluac se encuentran muy alto, en comparación al valor actual del mercado, encontrándose en algunas condiciones: muy bueno, bueno, regular, malo e inservible; en tal virtud la Auditora BDO, no pudo determinar los posibles efectos sobre los estados financieros por el Deterioro del valor de sus activos.
   Se han tomado diversas medidas para poder realizar la venta de los activos pero todo esfuerzo realizado ha sido casi nulo debido a las

condiciones socio económicas en las que se encuentra el país y a la falta de circulante, por lo cual se requiere realizar un alcance al avalúo en enero del 2017 para que de esta manera se reconsideren los precios de venta al público teniendo en cuenta el decrecimiento económico que atraviesa el país.

Dentro del proceso de venta de los activos, del activo más representativo que tiene la empresa se ha mantenido reuniones constantes con el único interesado que el Sr. Joel Moraine que nos realizó varias propuestas para compra parcial o total de la cadena de frío, adicional a estas ofertas por la cadena de frio existen dos interesados por adquirir la camioneta de COSSFA S.A., los valores ofertados están por debajo del avalúo que fija el precio de venta de la camioneta incluido el furgón."

3. "El día 11 de julio de 2016 llego a las oficinas de COSSFA una glosa emitida por la Contraloría General del Estado, en la cual cita lo siguiente: " por supuestamente haber incumplido el articulo 1561 del Código Civil, al no haber realizado la entrega dentro del plazo estipulado, así como no haber suscrito oportunamente las actas de entrega recepción", a lo cual debo responder en mi calidad de actual Gerente General, por mis propios y personales derechos, así como por los derechos que represento y por lo que se solicita el pago de un valor astronómico (USD 230.517,55); sin embargo debo manifestar que esta situación dentro de mi administración jamás aconteció, y sobre el cual no puedo poseer responsabilidad directa, solidaria o principal, de acuerdo al asesoramiento del departamento jurídico. Por lo cual surgió la necesidad de contratar un especialista para que nos represente ante la contraloría, la contestación de glosa fue ingresada con fecha 6 de septiembre, seguimos esperando el pronunciamiento de la Contraloría General del Estado. "
4. "De igual manera se ha mantenido reuniones de trabajo con el Liquidador de Holding, el Gral. Gustavo Cuesta y el contador general, Ing. Omar Mora para llegar a un acuerdo de pago por $ 2'155.935 dólares mas intereses que COSSFA S.A. adeuda. En consideración a estas novedades se ha planteado la propuesta de la dación en pago de nuestro activo no corriente correspondiente a propiedad planta y equipo que asciende al monto de $ 354.639 dólares y una condonación del saldo restante $ 1'801.296 dólares ya que no vamos a poder cumplir con esta obligación debido a que no contamos con los recursos.

   Mientras se realizaban, las reuniones de trabajo tomando en cuenta la observación que nos realiza la firma auditora BDO, que nos manifiesta que debemos reversar la cuenta aportes a futuras capitalizaciones por un valor de $ 8'228.531 al pasivo la deuda con Holding Dine asciende $ 10'384.466 millones de dólares, para lo cual se ha preparado un informe detallado de esta deuda por pedido del comisario del COSSFA S.A. el Sr. Teniente Coronel Dick Torres al cual se ha procedido a la entrega del mismo. El cual contiene la contestación de BDO al pedido

que realizare el socio mayoritario de la empresa ISSFA mediante OFICIO ISSFA-UCGIRV-2016-706-OF.
De igual manera por sugerencia del comisario en una reunión de trabajo se planteó la posibilidad de contratar una firma especializada para que realice una auditoria a la cuenta aportes a futuras capitalizaciones siendo la mejor oferta la de la firma Imperium por le valor de USD 4.500 dólares."

5. "Debido al proceso de desinversión de la empresa la recuperación de cartera que esta provisionada como incobrable a la fecha es la siguiente que se está efectuando al personal activo y pasivo por un valor de: $42.249,88 dólares. El valor más alto que se debe recuperar es con el personal pasivo del ISSFA que está compuesto por bajas directas y montepío por un valor de $ 11.939,07 dólares."
6. "Departamento Jurídico de COSSFA S.A., respecto al Cumplimiento de Actividades Realizadas, con fecha 1 de julio de 2016 se contrato al Ab. Diego AndramuñoBermeo profesional de derecho, con el cual se desarrollaron las siguientes actividades:
   a. Cumplimiento de resoluciones de disolución y liquidación de Junta General de Accionistas
   b. Control y Archivo de documentos Legales y Empresariales
   c. Casos Civiles
   d. Casos Penales
   e. Cumplimiento de disposiciones de órganos de control para la liquidación de la empresa
   f. Saneamiento de temas legales, Juicios"

"**Conclusiones** para el segundo periodo del 2016 emitidas por el Gerente General Ing. Ing. Jefferson Eduardo Benavides A.

- ✓ Del análisis realizado en lo referente a los estados financieros se puede observar que con el nuevo avalúo contratado se pudo conocer el valor real de los bienes propiedad planta y equipo de la empresa.
- ✓ De la simulación en lo referente a la glosa de la contraloría podemos determinar que si pagamos ese rubro la compañía se quedaría sin liquidez por lo cual nos dejará sin flujo de efectivo para continuar con el proceso de desinversión voluntaria.
- ✓ Se esta saneando los balances para presentar la solicitud de liquidación a la Superintendencia de Compañías, posterior a la junta de accionistas se ingresará la carta para la revisión preliminar de compañía.
- ✓ Se ha reducido el gasto de personal, debido a la reducción de los salarios así como a la diversificación de funciones, con lo cual se ha optimizado el recurso humano, cabe resaltar que al momento se encuentran 6 profesionales bajo la modalidad de prestación de servicios, es el personal mínimo que la empresa requiere para continuar con el proceso de desinversión voluntaria.
- ✓ De la reuniones mantenidas con la Holding Dine, existe la apertura para realizar la condonación de la deuda así como la dación en pago

de la propiedad planta y equipo por la cual se efectuara la negociación correspondiente para salvaguardar los intereses del accionista.

- ✓ En referencia a la administración anterior, debo mencionar que actualmente se ha incrementado notablemente los valores recuperados, a excepción de la cartera vencida que mantenemos con el ISSFA.
- ✓ La compañía COSSFA S.A. se encuentra en un proceso de desinversión razón por la cual, el departamento jurídico en el marco de sus potestades ha realizado un oportuno trabajo para lograr sanear los procesos judiciales en la medida que nos corresponde.
- ✓ En similar sentido a lo manifestado, el área legal ha coadyuvado en temas trascendentales para la desinversión como la iniciación de los procedimientos de remate, venta directa de los bienes y el establecimiento de los lineamientos oportunos y legales para llevar exitosamente la venta de los restantes activos fijos que mantiene la compañía.
- ✓ Finalmente y respecto del proceso de liquidación, el departamento jurídico ha trazado los elementos legales indispensables para proceder inicialmente con la disolución voluntaria, producto de lo cual, podemos poner a su conocimiento el borrador de acta de disolución respectiva, y nuestros primeros acercamientos para con la Superintendencia de Compañías."

Conclusiones y Recomendaciones Generales de la actual Gerencia General que afectan a estados financieros al 31 de diciembre 2016.

1. Se solicito definición formal por parte de la Avaluadora sobre los valores del avalúo realizado en agosto 2016, donde se obtuvo comunicado formal explicativo de que los valores comerciales que contiene el informe son valores con IVA, con el ajuste realizado en los estados financieros los valores de venta se vuelven más atractivos para poder realizar la venta o remate de los bienes.
2. Definir a la brevedad el procedimiento para avanzar con la Glosa emitida por la Contraloría General del Estado, o trazar un camino diferente así como definir si se trabajará con el profesional contratado o se deberá generar un cambio.
3. En relación a la reducción de salarios al personal, la misma se realizó por la Gerencia del segundo semestre del 2016 donde se detecto que la baja de salarios afectó únicamente a 3 colaboradores y el personal que se encontraba desempeñando tareas al inicio de la gestión fue reemplazado por personal nuevo con salarios superiores, por lo que el ahorro mencionado por el Gerente no es real, la recomendación es mantener el mínimo posible de profesionales para el funcionamiento del COSSFA hasta el cierre definitivo. (más antiguos y con más experiencia)
4. En las reuniones sostenidas con el Holdingdine se determina que la deuda real entre COSSFA y Holdingdine es $ 2'155.935 y no el valor

indicado en los informes de los Gerentes, así como también se identifica que existe una dación de las acciones totales a gratuidad por un valor de $ 8'233.531 al ISSFA; recomendación finiquitar a la brevedad el saldo pendiente con el Holdingdine.

5. En relación a la recuperación de cartera se han realizados varios análisis donde se determina que no existió mayor recuperación en el año 2016, ya que se considera una cartera altamente incobrable.
6. Existen procesos judiciales archivados en administraciones anteriores, no existe mayor movimiento legal en el año 2016.
7. Dentro del proceso de desinversión las administraciones del 2016 realizaron mínimos esfuerzos para poder generar la venta de los bienes del COSSFA
8. Sobre el proceso de disolución frente a la Superintendencia de Compañías las administraciones del 2016 no realizaron ningún trámite para poder avanzar con lo requerido por el accionista.

PRESENTACIÓN DE ESTADO FINANCIEROS

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

	Diciembre 2.016	*Diciembre 2.015*	*Variación %*
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%
Inventarios	0	0	0%
Gastos Pagados por Anticipado	24.051	34.496	-30%
Anticipos	0	0	0%
Total Activo Corriente	**313.806**	**614.607**	**-49%**
Activos No Corrientes			
Propiedades Planta y Equipo	318.019	395.320	-20%
(-) Deterioro de Activos Fijos	-178.429	0	100%
Activos Por Impuestos Diferidos	0	0	0%
Total Activo No Corriente	**139.590**	**395.320**	**-65%**
TOTAL DE ACTIVOS	**453.396**	**1.009.927**	**-55%**

PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Bancarias	0	0	0%
Proveedores y Otras Cuentas por Pagar	99.645	172.265	-42%
Compañias 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	0	0	0%
Compañias Relacionadas Largo Plazo Holdingdine	2.155.935	0	100%
Compañias 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. Adopcion 1ra. 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%**

COSSFA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016, 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

		Diciembre 2016	Diciembre 2015	Variación %
	INGRESOS			
	INGRESOS OPERACIONALES			
	Ventas a Terceros	-	1.631	-100%
	Ventas a Otros	-	-	0%
	Ventas a Relacionadas	-	-	0%
	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	**492.533**	**401.588**	**23%**
	Gastos de sueldos, provisiones, seguro medico y de vida, alimentacion, indemnizaciones, uniformes	6.691,15	44.408,28	-85%
	Gastos servicios publicos, honorarios, seguros,arriendos, publicidad, almacenamiento archivo pasivo	209.340,75	241.832,48	-13%
	Baja de inventarios, aseo y limpieza, combustibles, utiles oficina, medicinas	3.645,76	10.538,26	-65%
	Mantenimiento edificios, PC´s, vehiculos, muebles y enseres, maquinaria y equipo	2.613,71	11.473,70	-77%
	Gastos de depreciacion	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%
	Suministros utilizados para la venta, fletes	-	-	0%
	Otros gastos	326,60	-	100%
	PÉRDIDA OPERATIVA	**-492.533**	**-402.898**	**22%**

(+ -)	**MOVIMIENTO FINANCIERO**	**3.686**	**-76**	**-4942%**
	INGRESOS			
	Interes Bancario	-	-	0%
	Interes en Inversiones C/P	3.792	1.514	150%
	Otros Intereses	-	-	0%
	EGRESOS			
	Comisones, Intereses y otros	106	1.590	-93%
(+ -)	**OTROS NO OPERATIVOS**	**-215.129**	**100.838**	**-313%**
	INGRESOS			
	Utilidad en venta de activos fijos	-	-	0%
	Otros Ingresos	26.094	125.025	-79%
	Venta de Propiedad Planta y Equipo	7.539	22.392	-66%
	Venta de Bienes Menores	1.025	7.259	-86%
	EGRESOS			
	Asistencia Tecnica	-	-	0%
	Reembolsos por cobrar HOLDINGDINE	-	-	0%
	Donaciones	-	-	0%
	Baja de Activos por Venta	8.625	20.038	-57%
	Gastos no deducibles	241.161	33.799	614%
	PÉRDIDAANTES DE PART. TRAB. E IMPT. RENTA	**-703.976**	**-302.135**	**133%**
	(-) 15% Participacion trabajadores	-	-	
	(-) 22% Impt. Renta	5.106	7.136	-28%
	PÉRDIDA ANTES DE RESERVA LEGAL	**-709.083**	**-309.271**	**129%**
	(-) 10% Reserva Legal	-	-	0%
	PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	-709.083	-309.271	129%

Inversiones a Corto Plazo

Desde el 10 de agosto de 2016 se procedió a realizar inversiones por el plazo de 31 a 34 días en el Banco General Rumiñahui, iniciando con el interés anual del 4.50% en Agosto 2016 y finalizando en Diciembre 2016 con el interés anual del 4.00%, esta ha significado un rendimiento en intereses de US $ 3.792.

Documentos y Otras Cuentas por Cobrar

Los documentos y otras cuentas por cobrar se resumen en los siguientes rubros:

CUENTA	SALDO
CLIENTES LOCALES DE LA EMPRESA	79.173
CHEQUES DEVUELTOS (Corresponde a un ex arrendatario)	7.500
OTROS CLIENTES	96.920
EMPLEADOS POR OTROS DESCUENTOS (faltantes de activos e inventarios)	26.917
ANTICIPOS PROVEEDORES LOCALES	3.741
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-210.548
TOTAL	**3.704**

Se muestra a continuación un detalle de la gestión en recuperación de la cartera de Clientes Locales de la Empresa:

INSTITUCION	Al 31/12/2015	Al 22/06/2016	Al 31/12/2016	VALOR RECUPERADO
COMANDANCIA GENERAL DE LA F.T.	31,055.35	13,831.17	6,883.60	24,171.75
CONVENIOS EMPRESAS	6,718.91	6,556.87	6,556.87	162.04
CREDITOS INSTITUCIONALES	6,894.58	6,480.63	6,480.63	413.95
FAE	87.75	78.86	78.86	8.89
ISSFA	46,126.01	45,059.94	42,249.88	3,876.13
UNIDADES MILITARES	19,300.02	16,000.44	14,010.44	5,289.58
TOTAL GENERAL	**110,182.62**	**88,007.91**	**76,260.28**	**33,922.34**
(+) CREDITO BGR	2,913.12	2,913.12	2,913.12	0.00
(=) TOTAL CARTERA	**113,095.74**	**90,921.03**	**79,173.40**	**33,922.34**

Porcentaje de cartera recuperada del 31-12-2015 al 22-06-2016 19.61%
Porcentaje de cartera recuperada del 22-06-2016 al 31-12-2016 12.92%
Porcentaje de cartera recuperada del 31-12-2015 al 31-12-2016 29.99%

*Se debe considerar que toda esta cartera ya está provisionada como incobrable al tener más de 360 días de vencimiento.

Impuestos por Recuperar

Corresponde al saldo de Crédito Tributario por IVA en compras del año 2016, el cual según Junta General de Accionistas del 16 de marzo de 2017, se aprobó sea usado para descontar con el IVA correspondiente a la venta de Activos Fijos, con la finalidad de facilitar la venta de los Activos que mantiene la empresa.

Gastos pagados por Anticipado

Está compuesto por la póliza de seguros de los vehículos de la empresa vigente del 31 de diciembre de 2016 hasta el 31 de diciembre de 2017 por el valor de US $938 y el contrato para el manejo y custodio del Archivo Pasivo de COSSFA compuesto por 3.300 cajas, vigente del 15 de enero de 2017 al 31 de enero de 2018, por el saldo por devengar a la fecha de US $23.113.

Propiedades Planta y Equipo

Actualmente COSSFA se encuentra en proceso de venta de sus Activos, los cuales han sido ajustados contablemente de acuerdo al Avalúo realizado por una experta avaluadora en el mes de Agosto de 2016, por lo cual al 31 de diciembre muestra el siguiente detalle:

CATEGORIA	Valor en libros	Depreciación	Deterioro	Saldo
Maquinaria y Equipos	601,035	315,759	165,742	119,534
Muebles, enseres y equipos de oficina	92,027	59,540	12,687	19,800
Equipos de computación	73,188	72,934	-	254
Vehículos	40,384	40,382	-	2
TOTAL	**806,634**	**488,615**	**178,429**	**139,590**

Según oficio recibido por la perito avaluadora el 10 de marzo de 2017, en la cual indica que "Con fecha 4 de agosto de 2016 presenté el informe final de avaluó de los bienes activos fijos...; debo indicar que los valores comerciales calculados de cada uno de los ítems valorados incluyen IVA."; por ello a fin de mostrar saldos reales en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016, se procedió a registrar el ajuste en el deterioro por el valor de US $ 17.575, añadiéndose al ya aprobado por la Junta General de Accionistas del 28 de Octubre de 2016 por el valor de US $160.854, según el siguiente detalle:

Categoria	Valor aprobado	Valor ajuste	Total
Deterioro Otros Activos	13,608	1,717	15,325
Deterioro Cadena de Frío	145,822	14,445	160,268
Deterioro Góndolas	1,423	1,413	2,836
TOTAL	**160,854**	**17,575**	**178,429**

Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

El principal acreedor el rubro de Proveedores Locales corresponde a la deuda al Cuerpo de Ingenieros del Ejército por US $34.094 concerniente a los intereses del capital adeudado por obras de ampliación en el Supermercado en el año 2010, el capital fue cancelado en Mayo de 2016 por US $83.714.

El rubro de Proveedor del exterior por el valor de US $ 40.619 corresponde a la deuda con el proveedor de Alemania MUHLBAUER AKTIENGESELLSCHAFT, el cual en el año 2013 entregó a COSSFA materiales para la venta de Maquinaria de ensamblaje de pasaportes al IGM, contrato por el cual se mantiene una Glosa solidaria con la Contraloría General del Estado por US $230.518 por incumplimiento en plazos de entrega.

Otras Cuentas por Pagar CP

Está compuesto por valores que se adeudan a ex proveedores de inventario de la empresa, los cuales no han solicitado la cancelación de la deuda, además de valores por identificar por el valor de US $20.573, los cuales corresponde a depósito no identificados desde el año 2010.

Compañías Relacionadas Largo Plazo HOLDINGDINE S.A.

Corresponde a la deuda que mantiene COSSFA con el HOLDINGDINE S.A. por préstamos e intereses efectuados en el año 2010 y 2011, los cuales fueron abonados hasta el año 2012. Debido al inicio del proceso de desinversión en COSSFA se registro los intereses únicamente hasta el mes de julio de 2013.

Compañías Relacionadas Largo Plazo ISSFA

La Gerencia del año 2017, mediante reuniones mantenidas con el Liquidador del HOLDINGDINE S.A. y el Contador, el cual fue reincorporado a HOLDINGDINE S.A. en Febrero 2017, nos proporcionó una copia del informe de Auditoría de HOLDINGDINE S.A. del año 2013, en el cual consta que HOLDINGDINE S.A. transfiere a título gratuito al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (ISSFA) las 500 acciones de COSSFA S.A por el valor de US $8.233.531, por lo cual se presume que el valor que constaba en Estados Financieros de COSSFA S.A. como Aporte Futuras Capitalizaciones por US $8.228.530 pertenecen al ISSFA.

Gastos Operativos

Durante el periodo de enero a diciembre de 2016 COSSFA S.A. realizó gastos operativos por el valor de US $492.533, considerándose los más relevantes el registro del deterioro de Activos por US $179.630, registro de Crédito Tributario de IVA en Compras del año 2015 por US $30.791, pago de honorarios a colaboradores de la empresa, perito avaluadora y asesores legales externos por US $160,942, entre otros.

Otros no Operativos

Se han registrado Otros Ingresos por US $26.094, de los cuales US $24.960 corresponde al reverso de la provisión de cuentas incobrables recuperadas

en el año 2016, ingresos por la venta de Activos y bienes menores por US $8.564 y los cuales registran un gasto por baja de US $8.625. Adicionalmente se han registrado Gastos no deducibles por US $241.161, de los cuales el principal rubro es US $230.518 por el reconocimiento de la Glosa de la Contraloría General del Estado, la cual está siendo impugnada por vía Administrativa por el Asesor Legal externo, Dr. Gustavo García, el cual fue contratado en Agosto 2016 por el valor de US $16.667 y se ha cancela el 90% de sus honorarios hasta la presente.

GUSTAVO TOBAR

Ing. Gustavo Tobar, MBA
Gerente General
COSSFA S.A.