COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

CONTENIDO: **PÁGINA:**

- Estados de Situación Financiera 4
- Estado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales 5
- Estados de Cambios en el Patrimonio 6
- Estados de Flujos de Efectivo 7
- Resumen de las Principales Políticas Contables 8
- Notas a los Estados Financieros 21

COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 01, 2014
			(Reformulados Ver Nota 31)	
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo	(5)	500,278	950,804	1,351,382
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	(6)	39,017	34,217	346,251
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	(25)	9,870	8,419	8,419
Activos por impuestos corrientes	(14)	30,947	6,887	271,014
Inventarios	(7)	-	11,043	352,794
Gastos pagados por anticipado	(8)	966	-	2,032
Otros activos corrientes	(9)	33,529	589	2,630
Total activos corrientes		614,607	1,011,959	2,334,522
Activos no corrientes:				
Propiedad, planta y equipos	(10)	395,320	500,133	739,640
Total activos no corrientes		395,320	500,133	739,640
Total activos		1,009,927	1,512,092	3,074,162
Pasivos				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(11)	220,797	294,080	709,101
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados	(25)	2,155,935	2,155,935	2,155,935
Pasivos por impuestos corrientes	(14)	7,654	93,347	135,080
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(12)	211	20,594	36,624
Total pasivos corrientes		2,384,597	2,563,956	3,036,740
Pasivo no corriente:				
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados		-	-	32,686
Otros pasivos no corrientes	(13)	2,760	16,295	29,475
Total pasivo no corriente		2,760	16,295	62,161
Total pasivos		2,387,357	2,580,251	3,098,901
Patrimonio:				
Capital social	(15)	50,000	50,000	50,000
Aportes para futura capitalización	(16)	8,228,531	8,228,531	8,228,531
Resultados acumulados	(17)	(9,655,961)	(9,346,690)	(8,303,270)
Total Patrimonio		(1,377,430)	(1,068,159)	(24,739)
Total Patrimonio neto y pasivo		1,009,927	1,512,092	3,074,162

Ing. Marcia Gordón
Gerente General

COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL
COSSFA
GERENCIA GENERAL

Ing. Verónica Castellanos
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros.

COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014 (Reformulado Ver Nota 31)
Ingresos por venta de bienes	(19)	1,631	65,456
Costo de ventas y producción	(20)	(2,941)	(185,286)
Pérdida bruta		(1,310)	(119,830)
Otros ingresos	(21)	156,190	156,211
Gastos de administración	(22)	(401,587)	(749,398)
Gastos financieros	(23)	(1,590)	(564)
Otros gastos	(24)	(53,838)	(226,609)
		(300,825)	(820,360)
Pérdida del ejercicio antes de impuesto a la renta		(302,135)	(940,190)
Gasto por impuesto a la renta:			
Impuesto a la renta corriente	(14)	(7,136)	(103,230)
Efecto de impuesto diferido		-	-
		(7,136)	(103,230)
Pérdida neta del ejercicio		(309,271)	(1,043,420)

Ing. Marcia Gordón
Gerente General

COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL
COSSFA
GERENCIA GENERAL

Ing. Verónica Castellanos
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros.

COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

			Resultados acumulados				
	Capital	Aportes de accionistas para futura capitalización	Pérdidas acumuladas	Provenientes de la primera Adopción a las NIIF	Pérdida neta del ejercicio	Subtotal	Total
Saldos al 01 de enero del 2014 previamente reportados (Nota 31)	50,000	8,228,531	(6,378,110)	(55,992)	(1,673,215)	(8,107,317)	171,214
Ajustes por restablecimiento (Nota 31)	-	-	(148,841)	-	(47,112)	(195,953)	(195,953)
Saldo al 01 de enero del 2014 (Reformulado)	50,000	8,228,531	(6,526,951)	(55,992)	(1,720,327)	(8,303,270)	(24,739)
Transferencia a pérdidas acumuladas	-	-	(1,720,327)	-	1,720,327	-	-
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	-	(1,043,420)	(1,043,420)	(1,043,420)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	50,000	8,228,531	(8,247,278)	(55,992)	(1,043,420)	(9,346,690)	(1,068,159)
Transferencia a ganancias acumulada	-	-	(1,043,420)	-	1,043,420	-	-
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	-	(309,271)	(309,271)	(309,271)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	50,000	8,228,531	(9,290,698)	(55,992)	(309,271)	(9,655,961)	(1,377,430)

Ing. Marcia Gordón
Gerente General

COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL
COSSFA
GERENCIA GENERAL

Ing. Verónica Castellanos
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros.

COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Pérdida del ejercicio		(309,271)	(1,043,420)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo:			
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar		-	99,660
Depreciación de propiedades, planta y equipos		84,707	141,145
Reverso provisión jubilación patronal y desahucio		-	(32,686)
Baja de retenciones en la fuente		-	19,974
(Utilidad) pérdida en venta y baja de propiedades, planta y equipos		(9,546)	74,083
Ajuste provisión cuentas incobrables		(73,950)	-
Provisión impuesto a la renta		7,136	103,230
Cambios en pasivos y activos operativos:			
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas		69,150	212,374
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas		(1,451)	-
Activos por impuestos corrientes		(28,212)	234,270
Inventarios		11,043	341,751
Seguros pagados por anticipado y otros activos corrientes		(33,906)	4,073
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas		(73,283)	(415,021)
Provisiones corrientes por beneficios a empleados		(20,383)	(16,030)
Otros pasivos y otras obligaciones corrientes		(8,865)	(40,293)
Impuesto a la renta		(93,347)	(107,967)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación		(480,178)	(424,857)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo recibido por la venta de propiedades, planta y equipo		29,652	24,279
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		29,652	24,279
(Disminución) neta de efectivo		(450,526)	(400,578)
Efectivo al inicio del año		950,804	1,351,382
Efectivo al final del año		500,278	950,804

COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL COSSFA GERENCIA GENERAL

Ing. Marcia Gordón
Gerente General

Ing. Verónica Castellanos
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros.

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
  COSSFA S.A. Comisariatos Servicios Social.

- **RUC de la entidad.**
  1792207479001

- **Domicilio de la entidad.**
  Av. Coruña E25-58 y Av. 12 de Octubre.

- **Forma legal de la entidad.**
  Sociedad Anónima.

- **País de incorporación de la entidad.**
  Ecuador.

- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

  COSSFA S.A. Comisariatos Servicio Social fue constituida como una sociedad anónima en la ciudad de Quito, el 17 de junio de 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de julio del mismo año. La compañía tiene como objeto 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 al por mayor, de todo tipo de productos y mercaderías, mediante la adopción de cualquier figura permitida por las leyes del Ecuador para la efectiva ejecución de estas actividades. Hasta el mes de julio de 2015 las oficinas administrativas y operativas en las cuales funcionaba COSSFA S.A. Comisariatos Servicio Social eran de propiedad del Ministerio de Defensa, su uso fue a título gratuito y sin tiempo definido, adicionalmente la Compañía arrendó parte de dichas oficinas a terceros, cuyos montos fueron registrados en otros ingresos del estado de resultados por 11,366 y 80,071 respectivamente (Nota 21).

  Los Organismos Superiores de Administración de la Dirección Nacional de Industrias del Ejército (DINE) y del Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas (ISSFA), con fecha 29 de octubre de 2010 formalizaron la cesión del 100% de las acciones de DINE en el Holdingdine S.A. Corporación Industrial y Comercial a favor del ISSFA, la misma que fue inscrita el 30 de noviembre de 2010 en el Libro de Acciones y Accionistas, tal como lo prescribe la Ley de Compañías.

  La compañía Holdingdine S.A. Corporación Industrial y Comercial, con fecha 1 de agosto del 2012, cede el 100% de las acciones de COSSFA S.A. Comisariatos Servicio Social al 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.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2. Medición de los valores razonables.

De acuerdo a NIIF No. 13 "Medición de Valor Razonable" se entiende al "valor razonable" como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas o no en estos estados financieros:

a. Las siguientes Normas serán vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 14 "Cuentas regulatorias diferidas" (Emitida en enero 2014)	01-ene-2016
NIIF 9 "Instrumentos financieros" (Emitida en julio 2014)	01-ene-2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes" (Emitida en mayo 2014)	01-ene-2018
NIIF 16 - "Arrendamientos" (Emitida en enero 2016)	1 de enero de 2019

NIIF 9 "Instrumentos financieros".

En julio de 2014 fue emitida la versión final de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo más prospectivo de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas.

Las Compañías tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el riesgo crediticio propio para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes".

Es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP.

Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de la NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. Se permite su aplicación anticipada.

En septiembre de 2015, el IASB aplazó la fecha efectiva de la NIIF 15 en un año, es decir, al 01 de enero de 2018.

NIIF 16 "Arrendamientos".

Esta norma reemplaza a la NIC 17 "Arrendamientos" la cual indicaba que los contratos de arrendamiento se clasifican en: financiero u operativo. En su defecto, esta norma exige que todos los contratos de arrendamiento generen el reconocimiento de un activo (bien arrendado) y pasivo (obligación con el arrendador). Se permite su aplicación anticipada.

b. Los siguientes son Enmiendas Contables estarán vigentes a partir del año 2016:

Enmiendas	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 1 "Presentación de estados financieros" (Emitida en diciembre de 2014)	01-ene-2016
NIC 12 "Impuesto a las ganancias" (Emitida en enero de 2015)	01-ene-2017
NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles" (Emitida en mayo de 2014)	01-ene-2016
NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 41 "Agricultura" (Emitida en junio de 2014)	01-ene-2016
NIC 27 "Estados financieros separados" (Emitida en agosto de 2014)	01-ene-2016
NIIF 10 - "Estados financieros consolidados" y NIC 28 - "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" (Emitida en septiembre de 2014)	Por definir IASB
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" (Emitida en mayo de 2014)	01-ene-2016

Enmiendas	Aplicación obligatoria a partir de
NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos" (Emitida en diciembre de 2014)	01-ene-2016

NIC 1 "Presentación de estados financieros".

El IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.

NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles".

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

c. Los siguientes son Mejoras a las Normas estarán vigentes a partir del año 2016:

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012-2014), emitidas en septiembre de 2014	Aplicación obligatoria a partir de
NIIF 5 - "Activos no corrientes mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas" (Emitida en septiembre de 2014)	01-ene-2016
NIIF 7 - "Instrumentos financieros: Información a revelar" (Emitida en septiembre de 2014)	01-ene-2016
NIC 19 - "Beneficios a los Empleados" (Emitida en septiembre de 2014)	01-ene-2016
NIC 34 - "Información financiera intermedia" (Emitida en septiembre de 2014)	01-ene-2016

NIIF 7 - "Instrumentos financieros: Información a revelar".

La enmienda aclara, si un contrato de prestación de servicios es la implicación continuada en un activo transferido, y aclaraciones sobre revelaciones de compensación en los estados financieros intermedios condensados.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.6. Efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

2.7. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

2.8. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

2.9. Inventarios.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado.

2.10. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

2.11. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles para las propiedades, maquinaria y equipos y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	10 años	(*)
Maquinaria y equipo	10 años	(*)
Equipo de computación	3 años	(*)
Vehículos	5 años	(*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos van a ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo.

2.12. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

2.13. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.14. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

2.15. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

2.16. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.17. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra las acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, las cuales no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

2.18. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de inventario; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

Rendimientos financieros.-en este grupo contable se registran los intereses ganados por Overnights. Se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

2.19. Costos y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.-en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

2.20. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.21. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.22. Ajustes y reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas al 01 de enero y 31 de diciembre de 2014, han sido ajustadas para efectos comparativos de la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2015. (Ver Nota 31).

3. POLÍTICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas 6 y 25), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La Compañía reconoce en resultados integrales un importante valor por los créditos no cancelados por los clientes a lo largo de la operación de la compañía. Se ha podido observar que existen clientes que no han honrado sus obligaciones desde el año 2011 pese a las gestiones realizadas por el Departamento Financiero, mismas que han constituido provisiones de incobrabilidad.

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
Año terminado en diciembre 31, 2015:		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	220,797	2,760
Cuentas por Pagar compañías relacionadas	-	2,155,935
	220,797	2,158,695
Año terminado en diciembre 31, 2014:		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	294,080	16,295
Cuentas por Pagar compañías relacionadas	-	2,155,935
	294,080	2,172,230

El índice deuda- patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Total pasivos	2,387,357	2,580,251
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	(500,278)	(950,804)
Total deuda neta	1,887,079	1,629,447
Total patrimonio neto	-1,377,430	-1,068,159
Índice de deuda-patrimonio neto	-137%	-153%

Debido al proceso de desinversión en el que se encuentra la Compañía, durante del año 2015 los ingresos de efectivo fueron únicamente por venta de activos, concesiones y cobro de cartera vencida, por lo que la liquidez es insuficiente para honrar todas las obligaciones que mantiene la Compañía, por ello se ha establecido por la Administración cancelar las obligaciones siguiendo el principio de prelación, por consiguiente el saldo por pagar a Holdingdine S.A. de US$ 2,155,935 será cancelado una parte al cierre definitivo de las operaciones, tema es de conocimiento del accionista.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de +-0.50%, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúala existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 1, 2014
Caja		300	124	12,160
Bancos		499,978	950,680	1,339,222
	(1)	500,278	950,804	1,351,382

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 1,2014
Clientes locales	(2)	111,645	186,805	372,922
Cheques devueltos		7,500	2,418	3,406
Otros clientes		97,052	131,337	148,062
Otros clientes venta activos		2,322	40	-
Empleados por préstamos otorgados		-	530	3,450
Empleados por otros descuentos		17,860	17,860	18,466
Fondo a liquidar de empleados		-	-	478
Otros		-	1,436	1,483
Gastos de viaje por liquidar		-	83	1,234
Deudores varios		-	489	1,792
Valores por liquidar		-	771	813
Seguros siniestros		-	616	614
Servicio de Rentas Internas	(3)	38,147	-	-
Garantías entregadas		-	-	650
Por devolución de mercadería		-	1,291	2,680
		274,526	343,676	556,050
(-) Provisión cuentas incobrables	(1)	(235,509)	(309,459)	(209,799)
		39,017	34,217	346,251

(1) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 1, 2014
Saldo inicial	309,459	209,799	144,006
Provisión del año	-	99,660	65,793
Recuperaciones	(73,950)	-	-
Saldo final	235,509	309,459	209,799

(2) Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
Antigüedad	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Vencidos				
Más de 361 días	111,645	111,645	186,805	186,805
	111,645	111,645	186,805	186,805

	Enero 1, 2014	
Antigüedad	Saldo	Deterioro
Por vencer	110,197	110,197
De 1 a 90 días	140,376	140,376
De 91 a 180 días	49,883	49,883
	300,456	300,456

(3) Corresponden a los valores cancelados al Servicio de Rentas Internas, por el Acta de Determinación No. 17201401357725 del 18 de noviembre de 2014, sobre la cual la Compañía presente el 8 de diciembre de 2014 el recurso de revisión No. 117012014355947, el cual se encuentra pendiente de resolución.

7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 1,2014
Productos terminados producidos	-	11,043	352,794
	-	11,043	352,794

(1) Los movimientos de la provisión por valor neto de realización de inventarios, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 1, 2014
Saldo inicial	-	-	(122,754)
Ajustes	-	-	122,754
Saldo final	-	-	-

(2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el importe en libros de los inventarios reconocidos como costo de ventas fue por 2,942 y 185,286 respectivamente.

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 1, 2014
Seguros prepagados	966	-	2,032
	966	-	2,032

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 1,2014
Anticipo Proveedores Locales	(1)	33,529	589	2,630
		33,529	589	2,630

(1) Incluye principalmente el anticipo entregado a DATA S.A. por el contrato de custodia y manejo del archivo pasivo de la Compañía por 30,492.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 1,2014
Propiedades, planta y equipos, neto:			
Muebles, enseres y equipos de oficina	55,867	82,328	204,989
Maquinaria y equipo	338,984	408,751	471,338
Equipos de computación	467	5,179	51,031
Vehículos	2	3,875	12,282
	395,320	500,133	739,640
Propiedades, planta y equipos, costo:			
Muebles, enseres y equipos de oficina	124,793	148,397	308,954
Maquinaria y equipo	612,705	625,909	625,909
Equipos de computación	172,842	259,669	403,816
Vehículos	40,384	40,384	40,384
	950,724	1,074,359	1,379,063
Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:			
Muebles, enseres y equipos de oficina	(68,926)	(66,069)	(103,965)
Maquinaria y equipo	(273,721)	(217,158)	(154,571)
Equipos de computación	(172,375)	(254,490)	(352,785)
Vehículos	(40,382)	(36,509)	(28,102)
	(555,404)	(574,226)	(639,423)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Muebles, enseres y equipos de oficina	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos	Total
Año terminado en diciembre 31, 2015:					
Saldo inicial	82,326	408,751	5,181	3,875	500,133
Ventas y bajas	(12,066)	(7,431)	(542)	-	(20,039)
Ajustes	(98)	2	29	-	(67)
Depreciación	(14,295)	(62,338)	(4,201)	(3,873)	(84,707)
Saldo final	55,867	338,984	467	2	395,320
Año terminado en diciembre 31, 2014:					
Saldo inicial	204,989	471,338	51,031	12,282	739,640
Ventas y bajas	(93,595)	-	(4,767)	-	(98,362)
Depreciación	(29,066)	(62,587)	(41,085)	(8,407)	(141,145)
Saldo final	82,328	408,751	5,179	3,875	500,133

Concepto	Muebles, enseres y equipos de oficina	Maquinaria y equipos	Equipo de computación	Vehículos	Total
Año terminado en enero 1, 2014:					
Saldo inicial	235,853	532,787	171,358	20,688	960,686
Adiciones	-	1,067	1,572	-	2,639
Ventas y bajas	-	-	(2,736)	-	(2,736)
Depreciación	(30,864)	(62,516)	(119,163)	(8,406)	(220,949)
Saldo final	204,989	471,338	51,031	12,282	739,640

11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 1, 2014
Proveedor locales		20,443	95,689	533,236
Proveedor exterior		40,619	40,619	40,619
Facturas por recibir	(2)	106,418	99,347	92,276
Anticipos cliente		4,786	4,060	5,524
Provisiones por contingencias SRI		-	9,497	-
Sanciones al personal		452	2,900	3,538
Otros acreedores		27,506	-	-
Valores por identificar		20,573	36,170	30,265
Otros		-	143	324
Impuestos por pagar		-	5,655	-
Ingresos diferidos		-	-	3,319
	(1)	220,797	294,080	709,101

(1) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 1, 2014
No corriente	220,797	294,080	709,101
	220,797	294,080	709,101

(2) Corresponde al saldo por cancelar al Cuerpo de Ingenieros del Ejército por la ampliación y remodelación del Comisariato COSSFA Norte realizado en el año 2011.

12. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 1, 2014
Obligaciones con el IESS	76	2,227	6,312
Otros pasivos por beneficios a empleados	135	18,367	30,312
	211	20,594	36,624

13. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 1, 2014
Garantías	2,760	16,295	29,475
	2,760	16,295	29,475

14. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 1, 2014
Activos por impuestos corrientes:				
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado		30,947	6,887	-
Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta		-	-	251,040
Retenciones del I.R. de años anteriores		-	-	19,974
		30,947	6,887	271,014
Pasivos por impuestos corrientes:				
Impuesto a la renta por pagar	(1)	2,984	93,347	107,968
Impuesto al valor agregado por pagar		-	-	-
Retenciones en la fuente de IVA por pagar		2,648	-	25,924
Retenciones en la fuente de IR por pagar		2,022	-	1,188
		7,654	93,347	135,080

(1) Impuesto a la renta por pagar.

Anticipo para los años 2015 y 2014.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2015).

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

Para el año 2015, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US$7,136; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es cero. En consecuencia, la Compañía registró en resultados del ejercicio US 7,136 equivalentes al impuesto a la renta mínimo.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde el año 2011 y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2012 al 2015.

Conciliación tributaria - Impuesto a las ganancias.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Pérdida antes de impuesto a las ganancias		(302,135)	(940,190)
(Menos) Ingresos exentos		-	-
(Más) Gastos no deducibles		111,617	293,026
Ganancia (pérdida) gravable		(190,518)	(647,164)
Tasa de impuesto a las ganancias del período		22%	22%
Impuesto a las ganancias causado		-	-
Anticipo del impuesto a las ganancias		7,136	103,230
Impuesto a las ganancias del período		7,136	103,230
Crédito tributario a favor de la empresa		(4,152)	(9,883)
Saldo por pagar	(2)	2,984	93,347

(2) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	93,347	107,967
Provisión del período	7,136	103,230
Pagos	(93,347)	(107,967)
Retenciones en la fuente	(726)	(3,710)
Anticipo de impuesto a las ganancias	(3,426)	(6,173)
Saldo final	2,984	93,347

15. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social es de 50,000 y está constituido por 500 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de 100 dólares cada una.

16. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.

Corresponde a los aportes en efectivo recibidos de los accionistas de la Compañía en 2010 y 2011, entregados para futuros aumentos de capital, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Junta General de Accionistas de fecha 7 de diciembre de 2010.

17. RESULTADOS ACUMULADOS.

Pérdidas acumuladas.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Las pérdidas netas por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron de 309,271 y 1,043,420, respectivamente y mantienen un déficit acumulado de 9,655,961 y 9,346,690, respectivamente.

El futuro de la Compañía dependerá principalmente de la decisión de la Administración respecto a la continuidad de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

Provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

18. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2015				Diciembre 31, 2014				Enero 1, 2014			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor Razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor Razonable
Activos financieros medido al valor razonable:												
Efectivo y equivalentes al efectivo	500,278	500,278	-	-	950,804	950,804	-	-	1,351,382	1,351,382	-	-
Activos financieros medido al costo amortizado:												
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar netas	48,887	48,887			42,636	42,636	-	-	354,670	354,670	-	-
Total activos financieros	549,165	549,165	-	-	993,440	993,440	-	-	1,706,052	1,706,052	-	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:												
Cuentas y documentos por pagar	2,376,732	2,376,732	2,760	2,760	2,450,015	2,450,015	16,296	16,296	2,865,036	2,865,036	29,474	29,474
Total pasivos financieros	2,376,732	2,376,732	2,760	2,760	2,450,015	2,450,015	16,296	16,296	2,865,036	2,865,036	29,474	29,474
Instrumentos financieros, netos	(1,827,567)	(1,827,567)	(2,760)	(2,760)	(1,456,575)	(1,456,575)	(16,296)	(16,296)	(1,158,984)	(1,158,984)	(29,474)	(29,474)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Venta de bienes	1,631	65,456
	1,631	65,456

20. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Venta de bienes	2,941	185,286
	2,941	185,286

21. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Intereses en inversiones		1,514	4,027
Otros ingresos		113,659	55,078
Arriendos y alícuotas	(Nota 1)	11,366	80,071
Utilidad activos fijos por dación de pagos		-	3,353
Venta de propiedad planta y equipo		22,392	11,993
Venta de bienes menores		7,259	1,689
		156,190	156,211

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Alquileres varios	35	-
Arriendos	4,702	3,500
Bajas de inventario	4,343	-
Depreciaciones	84,707	141,145
Gastos de operación	10	10
Gastos de viajes y atenciones	153	187
Gastos suministros y materiales	6,195	7,561
Impuestos tasas y contribuciones	8,628	18,204
Mantenimiento y repuestos	11,474	10,133
Publicidad y promociones	4,574	7,563
Remuneraciones y beneficios a empleados	44,408	319,892
Seguridad	-	1,068
Seguros	1,024	6,894
Servicios Básicos	20,205	80,214
Servicios de asesoría técnica	209,213	150,069
Servicios ocasionales	1,916	2,958
	401,587	749,398

23. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Comisiones intereses y otros	1,590	564
	1,590	564

24. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Gastos no deducibles	23,645	130,242
Intereses y multas	9,171	2,421
Otros	984	2,717
Retenciones asumidas	-	111
Baja por venta de activos	20,038	10,606
Baja de activos fijos	-	80,512
	53,838	226,609

25. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 1, 2014
Cuentas por cobrar clientes relacionados:					
HoldingDine S.A.	Control Común	Comercial	8,419	8,419	8,419
Acerias Nacionales del Ecuador S.A.	Control Común	Comercial	1,392	-	-
Aychapicho Agros S.A.	Control Común	Comercial	59	-	-
			9,870	8,419	8,419
Cuentas por pagar proveedores relacionados:					
HoldingDine S.A.	Control Común	Comercial	2,155,935	2,155,935	2,155,935
			2,155,935	2,155,935	2,155,935

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Años terminados en, Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 1, 2014
Ventas:					
Holdingdine S.A.	Control Común	Comercial	-	-	
Fabrilfame S.A.	Control Común	Comercial	-	-	959
C&S Sepriv Cia. Ltda.	Control Común	Comercial	-	-	22,321
Hdineagros S.A.	Control Común	Comercial	-	-	3,810
Explocen	Control Común	Comercial	-	-	475
Inmosolucion S.A.	Control Común	Comercial	-	-	10,385
Aerostarsabco C.A.	Control Común	Comercial	-	-	7,960
			-	-	31,975
			-	-	77,885
Compras:					
HoldingDine S.A.	Control Común	Comercial	3,500	-	-
Aerostarsabco S.A.	Control Común	Comercial	-	-	98,293
			3,500	-	98,293

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 1, 2014
Honorarios administradores	44,725	40,440	20,220
	44,725	40,440	20,220

26. CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus proveedores vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

a. DATA S.A.- servicio de almacenamiento, custodia y administración del archivo pasivo de la empresa, vigente desde el 18 de diciembre de 2015. Vigente.

b. Ing. Diego Borja.- contrato de reparación y puesta en marcha del UPS, suscrito el 24 de agosto de 2015. Concluido.

c. Planetinfo.- traslado de equipos del Data Center. Suscrito el 28 de julio de 2015. Concluido.

d. Ing. Diego Borja.- traslado de red y servidores. Suscrito el 28 de julio de 2015. Concluido.

e. Pricewaterhousecoopers del Ecuador Cia Ltda.- contratación de la auditoria de los estados financieros del año 2014. Suscrito el 7 de abril de 2015. Concluido.

27. NEGOCIO EN MARCHA.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía registra una pérdida neta de US$318,663 y US$1,043,421; respectivamente, con la cual los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 totalizan pérdidas acumuladas por US$9,655,961 y US$9,346,795. Dicho volumen de pérdidas supera el monto máximo permitido por las normas legales vigentes en Ecuador y constituye una causal de disolución de la Compañía.

Durante el año 2103, por instrucciones de su principal accionista, a través del Consejo Directivo con Acta No. 13-02 del 18 de junio de 2013, la compañía inició el proceso de desinversión de las operaciones comerciales a través del cierre de todos sus puntos de venta, esta situación durante el año 2014 generó aproximadamente US$94,571 de bajas de inventarios registrados en el costo de productos vendidos. Una vez que terminó este proceso en el año 2014, la compañía se ha mantenido activa ejecutando principalmente actividades administrativas y de venta de sus activos fijos. Las decisiones del Directorio son las de entrar en un proceso de liquidación de las operaciones ante la Superintendencia de Compañías donde se procederá a realizar sus activos y pagar sus pasivos a fin de liquidar la entidad, mientras tanto los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando a la Compañía como un negocio en marcha.

28. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía mantiene varios juicios como demandado y/o demandante, los cuales se encuentran no resueltos, por lo cual no sugieren la existencia de alguna contingencia u obligación que requiera ser revelada o registrada en los estados financieros adjuntos. El estado de los procesos es el siguiente:

Descripción	Estado	Observación
Juicio civil ordinario que sigue Vidal Almeida en contra de COSSFA. Cuantía US$800,000.	En situación de abandono favorable a COSSFA.	Se espera la resolución de abandono que favorecerá a COSSFA evitando el pago de la cuantía.
Juicio ejecutivo en contra de Tania Jurada. Cuantía US$25,000.	Debe reiniciarse el proceso y citarse por la prensa, por imposibilidad de citación personal en la dirección localizada.	Difícil recuperación ante imposibilidad de localizar a deudora.
Recurso de Revisión por impugnación contra la Resolución de determinación de impuestos dictada por el SRI del año 2011.	Emitida Resolución del Recurso a favor de COSSFA.	Resolución favorable a COSSFA, permite recuperar valores pagados en exceso por la empresa.
Denuncia penal No. 090101815055164 (Guayaquil) por Pérdida de inventarios. Cuantía US$21,000.	En indagación previa.	Difícil recuperación. Difícil identificar autores.
Denuncia penal No. 070101815050059 (Machala) por Pérdida de inventarios. Cuantía US$20,000.	En indagación previa.	Difícil recuperación. Difícil identificar autores.
Denuncia penal No. 060101815100430 (Riobamba) por pérdida de inventarios. Cuantía US$52,000.	En indagación previa.	Difícil recuperación. Difícil identificar autores.
Denuncia penal No. 05010815100313 (Latacunga) por pérdida de inventarios. Cuantía US$20,000.	En indagación previa.	Difícil recuperación. Difícil identificar autores.

Descripción	Estado	Observación
Denuncia penal por pérdida de activos fijos de COSSFA.	En indagación previa.	En espera de cierre de la etapa y determinación de responsables.
Denuncia penal No. 170101813122761-BGE-USR-F2 por Delito de Abuso de Confianza Cuantía US$100,000.	En indagación previa.	En espera de cierre de la etapa y determinación de responsables.
Denuncia penal No. 170101813082269-FESR-NGJ-F2 por Delito de Robo (PV Norte). Cuantía US$18,000.	En indagación previa.	Difícil recuperación. Difícil identificar autores.
Denuncia penal No. 170101813122568 - FESR-JSB por Delito de Abuso de Confianza. Cuantía US$10,000.	En indagación previa.	En espera de cierre de la etapa y determinación de responsables.
Denuncia penal No. 170101813034676 por Delito de robo. Cuantía US$7,000.	En indagación previa.	Difícil recuperación. Difícil identificar autores.

29. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US$15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis.

El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US$15.000.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los 15, 000,000, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del informe Integral de Precios de Transferencia pero si el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

30. OTROS ASUNTOS.

Con fecha 29 de diciembre de 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, en la cual entre los aspectos más importantes se estableció las siguientes reformas que rigieron a partir de enero de 2015:

- Establecimiento de límites para gastos de publicidad, y gastos con relacionadas por regalías, servicios administrativos, técnicos, de consultoría o similares.
- No deducibilidad de la depreciación generada sobre el importe revaluado de activos fijos.
- Modificación de la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades que tienen accionistas, socios, partícipes o beneficiarios de derechos de patrimonio con residencia o establecimiento en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

- Cambio en el porcentaje de retención al 35% de Impuesto a la Renta, sobre pagos por servicios contratados con paraísos fiscales.
- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos.
- Exoneración de 10 años en el pago del Impuesto a la Renta para inversiones en industrias básicas.
- Se incluye como renta gravada la generada por enajenación de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital.

Con fecha 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera. A continuación alguna de las reformas principales:

- Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de Asociación Público-Privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.
- Las entidades privadas que formen parte de una Asociación Público - Privada gozarán de los mismos beneficios tributarios y de cualquier otra naturaleza que goza la entidad pública en materia de comercio exterior.
- Exención del pago del Impuesto a la Renta sobre rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más emitidos para el financiamiento de proyectos de Asociación Público - Privadas.

Se permite la deducibilidad de gastos por intereses sobre créditos concedidos por Instituciones Financieras domiciliadas en paraísos fiscales.

- Exención del impuesto a la salida de divisas sobre pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.
- Exención del pago del Impuesto a la Salida de Divisas para las asociaciones creadas para ejecutar proyectos bajo la modalidad Alianza Público - Privadas en la: importación de bienes y adquisición de servicios para la ejecución del proyecto, pagos a financistas del proyecto, pagos al exterior por concepto de dividendos sin importar su domicilio fiscal, pagos por adquisición de acciones de la sociedad creada para los fines bajo la modalidad Asociación Público - Privadas.

31. CAMBIOS CONTABLES, RECLASIFICACIONES Y CORRECCIONES DE ERRORES.

La Administración de la Compañía en función a las observaciones emitidas por los auditores externos en los años 2013 y 2014 y con la finalidad de iniciar el proceso de liquidación de la Compañía, procedió a corregir en sus estados financieros errores de años anteriores.

La corrección del error registrado en años anteriores fue registrado con fechas 01 de enero y 31 de diciembre de 2014 acogiéndose a lo que establece la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 8) determinan que se reformulen los estados financieros comparativos y presentados anteriormente, el efecto de este aspecto y la afectación de los cambios se presentan a continuación:

Explicaciones a efectos de reformulación.

(a) Al 01 de enero de 2014, corresponde a ajustes en más por valor de multas del año 2013 por contrato con el Instituto Geográfico Militar por US$11,600, ajuste por diferencia entre el mayor general y la cartera por US$77,030, baja de retenciones en la fuente de facturas de unidades militares por US$3,999, regularización saldos por cobrar matrículas por US$7,685, baja de cuentas por cobrar por diferencia en inventarios por US$39,152. Al 31 de diciembre de 2014 ajuste en más por regularización de provisión cuentas incobrables por US$72,034.

(b) Al 01 de enero de 2014, corresponde a la baja de retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado de años anteriores por US$25,756. Al 31 de diciembre de 2014 corresponde a baja de retenciones en la fuente de impuesto a la renta de los años 2011 y 2012 por US$19,974.

(c) Al 01 de enero de 2014 y 31 de diciembre de 2014, corresponde a la regularización de las diferencias en menos por US$200,731 presentadas entre los módulos de inventarios, ventas y el sistema contable INSOFT y el inventario físico al 31 de diciembre de 2015 y la regularización de US$122,754 que corresponde al valor neto de realización no ajustado en años anteriores.

(d) Al 01 de enero de 2014, corresponde a la baja de anticipos de años anteriores por US$7,127.

(e) Al 01 de enero de 2014, corresponden al ajuste por diferencias en menos entre anexos de proveedores y mayores contables por 149,561, ajuste en más por pagos en exceso por US$2,913, registro de las cuentas por pagar e intereses al Cuerpo de ingenieros del ejército por US$92,276. Al 31 de diciembre de 2014 corresponde al registro de intereses por pagar al Cuerpo de Ingenieros del Ejército por US$7,071.

(f) Al 01 de enero de 2014 y 31 de diciembre de 2014 corresponde al efecto de los ajustes mencionados en los literales del a) al e).

(g) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a los ajuste de retenciones de años anteriores por US$19,975, registro intereses por pagar al Cuerpo de Ingenieros del Ejército por US$7,071 y ajuste en menos por regularización de provisión cuentas incobrables por US$72,034.

31.1 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2014.
Presentación del efecto inicial (Enero 01, 2014)

		Saldos previamente reportados	Efectos por reformulación	Saldos reformulados
Activos:				
Activos corrientes				
Efectivo		1,351,382	-	1,351,382
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	(a)	485,716	(139,465)	346,251
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas		8,419	-	8,419
Activos por impuestos corrientes	(b)	296,770	(25,756)	271,014
Inventarios	(c)	430,771	(77,977)	352,794
Gastos pagados por anticipado		2,032	-	2,032
Otros activos corrientes	(d)	9,757	(7,127)	2,630
Total activos corrientes		2,584,847	(250,325)	2,334,522
Activos no corrientes				
Propiedades, planta y equipos		739,640	-	739,640
Total activos no corrientes		739,640	-	739,640
Total activos		3,324,487	(250,325)	3,074,162
Pasivos:				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(e)	763,473	(54,372)	709,101
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados		2,155,935	-	2,155,935
Pasivos por impuestos corrientes		135,080	-	135,080
Otros pasivos corrientes		36,624	-	36,624
Total pasivos corrientes		3,091,112	(54,372)	3,036,740
Pasivo no corriente				
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados		32,686	-	32,686
Otros pasivos no corrientes		29,475	-	29,475
Total pasivo no corriente		62,161	-	62,161
Total pasivos		3,153,273	(54,372)	3,098,901
Patrimonio:				
Capital social		50,000	-	50,000
Aportes para futura capitalización		8,228,531	-	8,228,531
Resultados acumulados	(f)	(8,107,317)	(195,953)	(8,303,270)
Total Patrimonio		171,214	(195,953)	(24,739)
Total Patrimonio neto y pasivo		3,324,487	(250,325)	3,074,162

31.2 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre del 2014.
Presentación del efecto inicial (Diciembre 31, 2014)

		Saldos previamente reportados	Efectos por reformulación	Saldos reformulados
Activos:				
Activos corrientes				
Efectivo		950,804	-	950,804
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	(a)	101,649	(67,432)	34,217
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas		8,419	-	8,419
Activos por impuestos corrientes	(b)	52,617	(45,730)	6,887
Inventarios	(c)	89,020	(77,977)	11,043
Gastos pagados por anticipado		-	-	-
Otros activos corrientes	(d)	7,716	(7,127)	589
Total activos corrientes		1,210,225	(198,266)	1,011,959
Activos no corrientes				
Otros activos no corrientes		500,133	-	500,133
Total activos no corrientes		500,133	-	500,133
Total activos		1,710,358	(198,266)	1,512,092
Pasivos:				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(e)	341,383	(47,303)	294,080
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados		2,155,935	-	2,155,935
Pasivos por impuestos corrientes		93,347	-	93,347
Otros pasivos corrientes		20,594	-	20,594
Total pasivos corrientes		2,611,259	(47,303)	2,563,956
Pasivo no corriente				
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(b)	-	-	-
Otros pasivos no corrientes		16,295	-	16,295
Total pasivo no corriente		16,295	-	16,295
Total pasivos		2,627,554	(47,303)	2,580,251
Patrimonio:				
Capital social		50,000	-	50,000
Aportes para futura capitalización		8,228,531	-	8,228,531
Resultados acumulados	(f)	(9,195,727)	(150,963)	(9,346,690)
Total Patrimonio		(917,196)	(150,963)	(1,068,159)
Total Patrimonio neto y pasivo		1,710,358	(198,266)	1,512,092

31.3 Conciliación del Estado de Resultados Integrales al 31 de diciembre del 2014.

Presentación del efecto inicial (Diciembre 31, 2014)

		Saldos previamente reportados	Efectos por reformulación	Saldos reformulados
Ingresos por venta de bienes		65,456	-	65,456
Costo de ventas y producción		(185,286)	-	(185,286)
Utilidad bruta		(119,830)	-	(119,830)
Otros ingresos		156,211	-	156,211
Gastos de administración		(749,398)	-	(749,398)
Gastos financieros		(564)	-	(564)
Otros gastos	(g)	(271,599)	44,990	(226,609)
		(865,350)	44,990	(820,360)
Pérdida del ejercicio antes de impuesto a la renta		(985,180)	44,990	(940,190)
Gasto por impuesto a la renta:				
Impuesto a la renta corriente		(103,230)	-	(103,230)
Efecto de impuestos diferidos		-	-	-
		(103,230)	-	(103,230)
Pérdida del ejercicio		(1,088,410)	44,990	(1,043,420)

31.4 Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre del 2014.
Presentación del efecto inicial (Diciembre 31, 2014)

	Saldos previamente reportados	Efectos por reformulación	Saldos reformulados
Pérdida del ejercicio antes de impuesto a la renta	(985,181)	(58,239)	(1,043,420)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo			
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	171,694	(72,034)	99,660
Depreciación de propiedades, planta y equipos	141,145	-	141,145
Reverso provisión jubilación patronal y desahucio	(32,685)	(1)	(32,686)
Baja de retenciones en la fuente	-	19,974	19,974
Pérdida en venta y baja de propiedades, planta y equipos	-	74,083	74,083
Provisión impuesto a la renta	-	103,230	103,230
Cambios en pasivos y activos operativos			
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	212,373	1	212,374
Activos por impuestos corrientes	244,153	(9,883)	234,270
Inventarios	341,750	1	341,751
Seguros pagados por anticipado y otros activos corrientes	4,074	(1)	4,073
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(435,271)	20,250	(415,021)
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	(16,030)	-	(16,030)
Otros pasivos y otras obligaciones corrientes	(41,732)	1,439	(40,293)
Impuesto a la renta	(103,230)	(4,737)	(107,967)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	(498,940)	74,083	(424,857)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo recibido por la venta de propiedades, planta y equipo	98,362	(74,083)	24,279
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	98,362	(74,083)	24,279
(Disminución) neta de efectivo	(400,578)	-	(400,578)
Efectivo al inicio del año	1,351,382	-	1,351,382
Efectivo al final del año	950,804	-	950,804

32. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Superintendencia de Compañías impuso glosas a la compañía por el retraso en la presentación de Estados Financieros de los ejercicios económicos 2012, 2013 y 2014, los cuales hasta la fecha han sido cancelados.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

33. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 31, 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

34. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 31 de marzo de 2016.