COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

POR EL PERIODO TERMINADO AL

31 DE DICIEMBRE DE 2017

COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

POR EL PERIODO TERMINADO AL

31 DE DICIEMBRE DE 2017

Informe de los Auditores Independientes

Al Directorio y señores Accionistas de:

COSSFA S.A. COMISARIATOS DE SERVICIO SOCIAL

Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre del 2017, los correspondientes estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos mencionados en el párrafo 3 de "*Bases para una Opinión con Salvedades*", los estados financieros se presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos de la situación financiera de COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL, al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyMES).

Bases para una Opinión con Salvedades

3. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene registrado cuentas por pagar con sus Compañías Relacionadas por US$ 10.384.466 sobre los cuales no ha realizado la medición a valor razonable o costo amortizado de acuerdo a la Sección 11 de NIIF para PyMES "Instrumentos Financieros Básicos". Debido a la situación antes mencionada no hemos podido efectuar otros procedimientos adicionales, para determinar los posibles efectos de ajustes, si los hubiere sobre los estados financieros adjuntos.

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

4. Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones. Además de la cuestión descrita en la sección *"Bases para una opinión con salvedades"*, hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

   - A pesar de que la Junta General General de Accionistas ratificó el 16 de marzo del 2017 la disolución anticipada y voluntaria y la liquidación de la Compañía nombrando al Liquidador principal y Liquidador Suplente de acuerdo a lo establecido por la ley de Compañías; sin embargo, la Compañía se mantiene como activa y aplicando base de negocio en marcha a pesar de no tener operaciones; por lo tanto, los estados financieros deberían reflejar los ajustes requeridos para reducir el valor de sus activos a su valor de recuperación y prever otras obligaciones que pudieran surgir.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

5. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyMES) y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones importantes debidas a fraude o error.

   En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con esta capacidad y utilizando el supuesto contable de negocio en marcha para el registro contable de sus operaciones; excepto si, la administración tiene intenciones claras de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene alternativa realista para mantener el supuesto antes indicado.

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

Responsabilidad del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros

6. Nuestros objetivos son obtener una certeza razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir

un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una certeza razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará errores materiales cuando ellos existan. Los errores pueden originarse de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

7. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

   - Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración equivocada material resultante del fraude es mayor que el resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la elusión del control interno.

   - Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

   - Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración.

   - Concluimos sobre el adecuado uso de la administración de la base de la contabilidad en continuidad y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan originar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, debemos indicar en nuestro informe a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, para modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden hacer que la Compañía deje de ser negocio en marcha.
   - Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con la administración con respecto a otros problemas, el alcance y tiempo planeado de la auditoría y los hallazgos significativos de la

auditoria, incluyendo algunas deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoria.

Además, proporcionamos a la administración una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objetivo de comunicación con la administración, determinamos las que han sido de la mayor importancia en la auditoria de los estados financieros del periodo actual y que son en consecuencia las cuestiones clave de la auditoria. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoria salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión, o en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

Párrafos de énfasis

8. Sin modificar nuestra opinión dirigimos la atención a la Nota 1 de los estados financieros adjuntos, la cual se describe que la Junta General de Accionistas celebrada el 21 de abril de 2016 ratificó la disolución anticipada y liquidación de la Compañía proceso que a la fecha de nuestro informe se encuentra pendiente de ejecución, debido a que según Acta de la Junta General Universal de Accionistas celebrada el 25 de julio de 2017 se indica que existen 26 procesos no cerrados en el SERCOP, los mismos que no han sido liquidados por las entidades contratantes más no por la Compañia y para continuar con los trámites de liquidación es necesario que éstos procesos estén cerrados; situación que se encuentran ejecutando a la fecha:

9. La Compañia presenta indicadores de liquidez negativos, debido a que los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US$ 163.650; sin embargo, considera que su efectivo y equivalentes de efectivo cubrirá los desembolsos necesarios para cumplir con el cronograma de la disolución anticipada y liquidación establecido por la Junta de Accionistas.

SBV Auditores Asociados Cía. Ltda.
RNAE-490

23 de Marzo de 2018

Quito - Ecuador

Pablo Andrés Díaz Rosero
GERENTE GENERAL

COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017, 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Al 31 de diciembre 2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	5.162	6.490
Inversiones financieras temporales	7	145.000	231.900
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	8	7.354	3.704
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	16	8.419	8.419
Activos por impuestos corrientes	9	44.863	39.242
Gastos pagados por anticipado	10	1.778	24.051
Total Activos corrientes		**212.576**	**313.806**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Planta y equipos	11	81.453	139.590
Total Activos No Corrientes		**81.453**	**139.590**
TOTAL ACTIVOS		**294.029**	**453.396**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	12	143.863	147.733
Pasivos por impuestos corrientes	13	1.845	2.963
Provisiones y contingencias	20	230.518	230.518
Total Pasivos Corrientes		**376.226**	**381.214**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados	16	10.384.466	10.384.466
Otros pasivos no corrientes		2.760	2.760
Total pasivos no corrientes		**10.387.226**	**10.387.226**
TOTAL PASIVOS		**10.763.452**	**10.768.440**
PATRIMONIO			
Capital social	15	50.000	50.000
Resultados acumulados	15	(10.519.423)	(10.365.044)
TOTAL PATRIMONIO		**(10.469.423)**	**(10.315.044)**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**294.029**	**453.396**

f) Gerente General

f) Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADOS
Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017, 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Al 31 de diciembre 2017	2016
Ingresos		-	-
Costo de Ventas		-	-
Utilidad bruta en ventas		-	-
Gastos de Administración	17	206.657	492.533
Gastos Financieros		66	106
Pérdida en Operación		**(206.723)**	**(492.639)**
Otros ingresos (gastos)			
Otros Ingresos	18	61.633	38.449
Otros Gastos	19	(9.290)	(249.787)
Total Otros Gastos / Ingresos (NETO)		**52.343**	**(211.338)**
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		**(154.380)**	**(703.977)**
Impuesto a la Renta Corriente	14	-	5.106
Impuesto a la Renta Diferido	14	-	-
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		**(154.380)**	**(709.083)**

f) Gerente General

f) Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL
ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO
Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017, 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

			Resultados Acumulados			
	Capital Pagado	Aportes para futuras capitalizaciones	Pérdidas Acumuladas	Adopción NIIF	Resultado Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**50.000**	**8.228.531**	**(9.290.698)**	**(55.992)**	**(309.271)**	**(1.377.430)**
Reverso Futuras Capitalizaciones	-	(8.228.531)	-	-	-	(8.228.531)
Transferencia pérdidas acumuladas	-	-	(309.271)	-	309.271	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(709.083)	(709.083)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**50.000**	**-**	**(9.599.969)**	**(55.992)**	**(709.083)**	**(10.315.044)**
Transferencia pérdidas acumuladas	-	-	(709.083)		709.083	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(154.380)	(154.380)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**50.000**	**-**	**(10.309.052)**	**(55.992)**	**(154.380)**	**(10.469.424)**

f) Gerente General

f) Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2017, 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2017	**2016**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo recibido de clientes	56.362	73.147
Efectivo pagado a proveedores y otros	(151.816)	(352.436)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	(95.455)	(279.290)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adiciones de Propiedad, planta y equipos	-	(280)
Venta y Bajas de Propiedad y equipos	7.227	17.682
Adiciones en Inversiones financieras temporales	86.900	(231.900)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión	94.127	(214.498)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	-
DISMINUCION NETA DE EFECTIVO	(1.328)	(493.788)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	6.490	500.278
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO US$	5.162	6.490

GUSTAVO TOBAR
f) Gerente General

f) Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

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

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

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

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

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

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

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

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

El señor General Gustavo Cuesta fue designado como liquidador el 21 de abril de 2016; sin embargo, no cumplió funciones en COSSFA, por ello en la junta del 10 de junio 2016 se designó a Jefferson Benavides como Liquidador; sin embargo, al no entrar en liquidación la empresa el cumplió funciones como Gerente. En la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas del 9 de enero de 2017 se designa como Gerente al Ing. Gustavo Adolfo Tobar Escobar y en Junta General Universal de Accionistas del 16 de marzo de 2017 se resolvió disolver y liquidar voluntaria y anticipadamente la empresa y se designa como Liquidador Principal al Ing. Gustavo Adolfo Tobar Escobar.

De acuerdo a lo que se menciona en el Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de julio del 2017, se indica que el proceso de liquidación de la Compañía que se lleva a cabo ante la Superintendencia de Compañías no se ha podido continuar con los trámites de liquidación, debido a que existen 26 procesos no cerrados en el SERCOP, y que no han sido culminados por parte de las entidades contratantes, mas no por la Compañía, siendo este la única obligación pendiente. A la fecha del informe se encuentran pendiente de cierre cuatro procesos con el MIES, entidad que está a cargo del INNFA.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

(a) Declaración de Cumplimiento:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internaciones de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

(b) Bases de medición:

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

(c) Moneda funcional y de Presentación:

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

3. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTADOS FINANCIEROS

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

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

4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo.-

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

(b) Instrumentos financieros.-

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

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

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

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

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

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

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

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

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

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

Baja de activos financieros

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

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

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

manera en la que se reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía haya retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

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

(ii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 los pasivos financieros incluyen: cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

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

Baja de pasivos financieros

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

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

Compensación de instrumentos financieros

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

Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(c) Gastos pagados por anticipado-

Corresponden principalmente a seguros y almacenamientos de archivo pasivo pagados por anticipado que se amortizan en linea recta en base a la vigencia de los contratos.

(d) Propiedad, planta y equipos-

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

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

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

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

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

	VIDA ÚTIL
Maquinaria y equipos	10 - 5
Muebles y enseres	10 - 5
Equipos de oficina	5
Equipos de computación	3

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

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

(e) Deterioro de activos no financieros-

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

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

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidos en el estado de resultados integrales.

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios de tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado de propiedad, planta, equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

(f) Provisiones y Contingencias-

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

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se

reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

(g) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

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

Impuesto sobre las ventas

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

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

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

(h) Beneficios a empleados-

Participación de trabajadores

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

Otros beneficios laborales

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

(i) Reconocimiento de Ingresos -

Ingresos por venta de bienes

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

(j) Costos y Gastos -

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

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

(k) Compensación de saldos y transiciones-

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

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

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

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

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

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o

- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

(m) Eventos posteriores-

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

5. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES AÚN NO ADOPTADAS

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 01 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia en el caso de no liquidarse anticipadamente.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF – Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificación NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión	1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro – Modificaciones a la NIIF 4	1 de enero de 2018
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
CINIIF 23 - Incertidumbre sobre los tratamientos de los Impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018

Los aspectos más relevantes de la NIIF 9 y NIIF15 se detallan a continuación:

NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 establece los siguientes tres aspectos los tres aspectos para la contabilización y medición de instrumentos financieros, estos son:

- Clasificación y Medición
- Deterioro
- Contabilidad de coberturas

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se conforman según el siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
	US$		
Bancos		4.862	6.490
Cajas		300	-
	US$	**5.162**	**6.490**

7. INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES

Las inversiones financieras temporales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se conforman de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
	US$		
Inversiones financieras temporales	(a)	145.000	231.900
	US$	**145.000**	**231.900**

(a) Corresponde a los Certificados de Depósito a Plazo del Banco General Rumiñahui; así tenemos:

Operación	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Tasa de interés	Valor de inversión
8300718310	13-dic-17	16-ene-18	34	2,75%	45.000
8300720010	13-dic-17	14-feb-18	63	3,00%	100.000
		Total			**145.000**

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar no relacionadas se conforman según el siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
	US$		
Clientes		155.611	173.941
Otras cuentas por cobrar			
Empleados	(a)	26.917	26.917
Cheques devueltos		7.500	7.500
Anticipo proveedores	(b)	7.055	3.741
		197.083	212.099
Deterioro cartera	(c)	(189.729)	(208.395)
	US$	**7.354**	**3.704**

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

(b) Corresponden principalmente a anticipos entregados a Marcia Gordón por el valor de US$ 3.641 los mismos que se encontraban pendientes de cobros desde el mes de abril por anticipos a los servicios profesionales y que fueron provisionados aplicando el 1% en ese año. Para el año 2017, los valores corresponden a anticipos a proveedores actuales, que serán liquidados en los primeros meses de 2018, por lo que no se realizó ninguna provisión por deterioro de cartera.

(c) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el movimiento de deterioro para cuentas por cobrar no relacionadas es como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
	US$		
Saldo inicial del año		210.548	235.509
Reverso		(18.667)	(24.961)
Deterioro cartera compañías relacionadas		(2.152)	(2.153)
	US$	**189.729**	**208.395**

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía mantiene cuentas por cobrar más de 360 días; razón por la cual Administración de la Compañía provisionó el 100% de sus cuentas por cobrar por un valor de US$ 191.881.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
	US$		
Crédito Tributario IVA	(a)	44.692	39.242
Retenciones en la fuente IR		171	-
	US$	**44.863**	**39.242**

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

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de los gastos anticipados es como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
	US$		
Almacenamiento	(a)	1.778	23.113
Seguros		-	938
	US$	**1.778**	**24.051**

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

11. PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de propiedad, planta y equipos es como se muestra a continuación:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
	US$		
Maquinaria y equipos		583.170	601.035
Muebles y enseres		24.738	92.027
Equipos computación		53.460	73.188
Vehículos		-	40.384
		661.368	**806.634**
(-) Depreciación Acumulada		(381.809)	(488.615)
(-) Deterioro acumulado (a)		(198.106)	(178.429)
	US$	**(579.915)**	**(667.044)**
Total	**US$**	**81.453**	**139.590**

(a) La Administración de la Compañia en mayo 2017 realizó un avalúo de sus activos; los resultados de ésta valuación fue puesto en conocimiento de la Junta General de Accionistas mediante sesión celebrada el 01 de junio de 2017 y se resolvió en base a un análisis sobre el sustento legal, contable y el método de valoración de los activos aprobar el informe del perito y por ende que se afecten los estados financieros.

(Continúa)

		Maquinaria y equipos	Muebles, enseres y equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	TOTAL
Costo	US$					
Saldo inicial al 01 de enero 2017		**601.035**	**92.027**	**73.188**	**40.384**	**806.634**
Adiciones		-	-	-	-	-
Bajas		(17.865)	(67.289)	(19.727)	(40.384)	(145.265)
Ventas						
Saldo al 31 de diciembre 2017		583.170	24.738	53.461	-	661.369
Depreciación Acumulada		**315.759**	**59.540**	**72.934**	**40.382**	**488.615**
Saldo inicial al 01 de enero 2017						
Depreciación del año		7.743	1.676	69	-	9.488
Bajas		(11.045)	(45.148)	(19.719)	(40.382)	(116.294)
Ventas						
Ajustes						
Saldo al 31 de diciembre 207		312.457	16.068	53.284	-	381.809
Deterioro Acumulado						
Saldo inicial al 01 de enero 207		**165.742**	**12.687**	-	-	**178.429**
Deterioro del año		32.044	9.379	-	-	41.423
Baja		(4.254)	(17.491)			(21.745)
Saldo al 31 de diciembre 2017		193.532	4.575	-	-	198.107
Propiedad y equipo, neto	**US$**	**77.181**	**4.095**	**177**	-	**81.453**

		Maquinaria y equipos	Muebles, enseres y equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	TOTAL
Costo	US$					
Saldo inicial al 01 de enero 2016		612.705	124.793	172.842	40.384	950.724
Adiciones		-	-	280	-	280
Bajas		(5.838)	(17.403)	(16.754)	-	(39.995)
Ventas		(5.832)	(15.363)	(83.180)	-	(104.375)
Saldo al 31 de diciembre 2016		601.035	92.027	73.188	40.384	806.634
Depreciación Acumulada						
Saldo inicial al 01 de enero 2016		273.721	68.926	172.375	40.382	555.404
Depreciación del año		48.087	9.610	474	-	58.171
Bajas		(3.822)	(10.377)	(16.739)	-	(30.938)
Ventas		(3.123)	(8.249)	(83.176)	-	(94.548)
Ajustes		896	(370)	-	-	526
Saldo al 31 de diciembre 2016		315.759	59.540	72.934	40.382	488.615
Deterioro Acumulado						
Saldo inicial al 01 de enero 2016		-	-	-	-	-
Deterioro del año		166.569	13.062	-	-	179.631
Ventas		(827)	(375)	-	-	(1.202)
Saldo al 31 de diciembre 2016		165.742	12.687	-	-	178.429
Propiedad y equipo, neto	**US$**	**119.534**	**19.800**	**254**	**2**	**139.590**

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar no relacionadas se presentan como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
	US$		
Proveedores:			
Locales		55.927	53.905
Del exterior		40.619	40.619
Otras cuentas por pagar:			
Otros acreedores		27.506	27.506
Valores por identificar		19.616	20.573
Anticipo clientes		187	5.122
Otros		8	8
	US$	**143.863**	**147.733**

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los pasivos por impuestos corrientes se presentan como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
	US$		
SRI por pagar:			
Retenciones Impuesto al Valor Agregado (IVA)		1.027	1.389
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta (IR)		818	955
Impuesto a la renta		-	619
	US$	**1.845**	**2.963**

14. IMPUESTO A LA RENTA

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consiste de:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
	US$		
Impuesto a la Renta Corriente		-	5.106
Impuesto a la Renta Diferido		-	-
	US$	**-**	**5.106**

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	Año terminado el 31 de diciembre del			
	2017		2016	
	%	US$	%	US$
Pérdida antes de impuesto a la renta		(154.380)		(703.977)
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	22,00%	-	22,00%	-
Más (menos):				
Gastos no deducibles	-29,64%	45.751	-65,80%	463.200
Anticipo IR	0,00%	-	-0,73%	5.106
	-7,64%	-	-44,52%	5.106

Situación Fiscal

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

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

15. PATRIMONIO

Capital Social

El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 comprende US$50.000 y 500 acciones ordinarias respectivamente, con un valor nominal de US$100 cada una,

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

Reserva Legal

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

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

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

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

16. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

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

(a) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

(a.1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza	País		Al 31 de diciembre 2017	2016
			US$		
Holdingdine S.A. Corporación Industrial Y Comercial En Liquidación	Comercial	Ecuador		8.419	8.419
Acerias Nacionales Del Ecuador Sociedad Anónima	Comercial	Ecuador		1.392	1.392
Fabrilfame S.A	Comercial	Ecuador		760	760
				10.571	**10.571**
Deterioro cartera				(2.152)	(2.152)
			US$	**8.419**	**8.419**

(a.2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Largo plazo:

Sociedad	Naturaleza	País		Al 31 de diciembre 2017	2016
			US$		
Holdingdine S.A. Corporación Industrial Y Comercial En Liquidación	Préstamos	Ecuador		2.155.935	2.155.935
	Ajuste Futuras Capitalizaciones	Ecuador	(*)	8.228.531	8.228.531
			US$	**10.384.466**	**10.384.466**

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

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

(a.3) Durante los años 2017 y 2016, se ha efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

Sociedad	Naturaleza	País	Operación	Al 31 de diciembre 2017	2016
				US$	
Compras					
Holdingdine S.A. Corporacion Industrial Y Comercial En Liquidación	Comercial	Ecuador	Arriendo	8.400	8.400
C&S Sepriv Cia. Ltda.	Comercial	Ecuador	Capacitación	-	3.451
Concesión espacio fisico					
C&S Sepriv Cia. Ltda.	Comercial	Ecuador	Concesión espacio fisico	1.240	-
Rembolso de gastos					
Holdingdine S.A. Corporacion Industrial Y Comercial En Liquidación	Comercial	Ecuador	Servicios básicos	543	336

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

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL, incluye la

gerencia general y accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales o relevantes.

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un detalle al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
	US$		
Gastos de Administración			
Honorarios comisiones y dietas	(a)	100.861	167.897
Deterioro propiedad. planta y equipo		41.422	179.631
Almacenamiento		21.336	20.447
Arrendamiento		10.776	11.285
Depreciación propiedades. planta y equipo		9.488	58.698
Impuestos. contribuciones y otros		7.906	31.206
Mantenimiento y reparaciones		7.836	6.259
Servicios básicos		4.117	6.889
Alimentación		1.063	3.240
Otros		922	327
Seguros		584	966
Servicios notariales		253	301
Capacitación		63	3.451
Suministros. materiales y repuestos		17	16
Transporte y movilización		13	1.200
Promoción y publicidad		-	720
	US$	**206.657**	**492.533**

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

18. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los otros ingresos se conforman de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre	
		2016	2016
	US$		
Venta propiedad planta y equipo		34.883	7.539
Otros Ingresos	(a)	26.024	26.094
Venta de bienes menores		726	1.024
Intereses ganados		-	3.792
	US$	**61.633**	**38.449**

(a) Corresponde principalmente al reverso del deterioro de cartera por el valor de US$18.667 (Ver Nota 8).

19. OTROS GASTOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los otros gastos se conforman según el siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
	US$		
Baja por venta de activos		7.227	8.625
Otros		1.665	2.271
Gastos no deducibles		201	4.428
Intereses y multas		197	234.463
	US$	**9.290**	**249.787**

20. LITIGIOS Y RECLAMOS

De acuerdo a la comunicación recibida por parte de los abogados de COSSFA S.A. COMISARIATOS SERVICIO SOCIAL, mencionan que la Compañía mantiene los siguientes procesos judiciales y que detallamos a continuación:

- Disolución y liquidación voluntaria de COSSFA S.A., se encuentra en espera que SERCOP emita la certificación de no mantener obligaciones pendientes en el sistema de contratación pública.

- Juicio No. 17302-2011-0943, de cobro de dinero a favor de COSSFA S.A., se encuentra en etapa de autos para resolver ante la Corte Provincial de Justicia de Pichincha.

- Juicio No. 17811-2015-01555 de cobro de facturas en contra de COSSFA S.A., por parte del Cuerpo de Ingenieros del Ejército, en espera para la Audiencia de Estrados ante el Tribunal de lo Contencioso Administrativo de Pichincha.

- Denuncia No. 170101813122761 se fijó la Audiencia de Formulación de Cargos ante la Unidad Judicial Penal de Pichincha hoy juicio No. 17294-2017-01803, por perjuicio económico en el manejo de la empresa causado por los ex administradores de COSSFA S.A.

- Denuncia No. 170101813082269, por perjuicio económico causado a COSSFA S.A., pendiente diligencias para resolución.

- Denuncia No. 170101816082973 por intento de perjuicio económico ante entidades financieras, en versiones para finalizar diligencias pendientes y poder tener la resolución de la fiscalia.

- Denuncia No. 170101815022828, por presunto hurto de bienes públicos, pendiente diligencias para resolución.

- Denuncia No. 90101815045164 en la ciudad de Guayaquil, impulsando el proceso para resolución definitiva de Fiscalía.

De acuerdo a lo mencionado por el abogado los procesos o litigios que mantiene la Compañía son lo que se detallaron anteriormente, por lo que no es posible determinar los posibles efectos de ajuste si los hubiere sobre los estados financieros adjuntos.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no ocurrió ningún evento significativo que requiera revelación o ajuste en los estados financieros adjuntos.

Gerente General

Contadora General