**COBEMARSA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

| | | |
|---|---|---|
| Compañía | - | COBEMARSA S.A. |
| US$ | - | Dólares estadounidenses |
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información Financiera |
| IR | - | Impuesto a la renta |

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de
**COBEMARSA S.A.**

Portoviejo, 20 de Abril del 2017

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de COBEMARSA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de COBEMARSA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

**Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos diseñados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los Señores Accionistas de
**COBEMARSA S.A.**
*Portoviejo, 20 de abril del 2017*

**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COBEMARSA S.A. al 31 de Diciembre del 2016 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**CPA. RUDY ALFREDO CHUNGA MENDOZA**
**AUDITOR EXTERNO**
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**
**No. SCV.RNAE-936**
**PORTOVIEJO – ECUADOR**

**COBEMARSA S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| Activo | Notas | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 5 | 1.465 150 | 511 498 |
| Documentos y cuentas por cobrar | | | |
| Clientes | 6 | 500 165 | 444 870 |
| Anticipos a proveedores, empleados y otros | 6.1 | 895 027 | 329 191 |
| Impuestos | 11 | 195.464 | 253 480 |
| | | 3.055.806 | 1007 541 |
| Inventarios | 7 | 2.044.842 | 2.768.211 |
| | | 2.044.842 | 2.768.211 |
| Total del activo corriente | | 5.100.648 | 4.287.250 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Propiedad planta y equipo, neto | 8 | 431.298 | 386.651 |
| Total del pasivo corriente | | | |
| **TOTAL ACTIVOS** | | **5.531.946** | **4.673.901** |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Marcos Raúl Carcelén Bravo
Representante Legal

C.P.A. Melida Mariela Tello Pisco
Contadora General

**COBEMARSA S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| Pasivo | Notas | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Porción corriente de deuda a largo plazo | 9 | 473.724 | 133.201 |
| Documentos y cuentas por pagar | | | |
| Proveedores | 10 | 1.333.627 | 2.938.880 |
| Impuestos y contribuciones | 11 | 55.425 | 136.901 |
| Otras cuentas por pagar | 10 | 1.902.684 | |
| | | 3.291.736 | 3.075.781 |
| Pasivos acumulados | | | |
| Participación a Trabajadores | 12 | 52.767 | 67.534 |
| Beneficios sociales | 12 | 148.810 | 26.331 |
| | | 201.577 | 93.865 |
| Total del pasivo corriente | | 3.967.037 | 3.302.847 |
| PASIVOS A LARGO PLAZO | | | |
| Obligaciones bancarias a largo plazo | 9 | 302.514 | 571.414 |
| Otras cuentas por pagar largo plazo | | 256.263 | |
| Total, del pasivo no corriente | | 558.777 | 571.414 |
| TOTAL DEL PASIVO | | 4.525.814 | 3.874.261 |
| PATRIMONIO | 14 | 1.006.132 | 799.640 |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **5.531.946** | **4.673.901** |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Marcos Raúl Cobeña Bravo
Representante Legal

C.P.A. Melida Mariela Tello Pinos
Contadora General

**COBEMARSA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| Resultados | Notas | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| Ingresos de Actividades Ordinarias | 15 | 21.341.143 | 22.511.270 |
| Costo de Ventas de Actividades Ordinarias | | (17.670.282) | (19.175.830) |
| Margen bruto | | 3.670.861 | 3.410.369 |
| | | | |
| Gastos de operación | 16 | | |
| Gastos administrativos | | (840.883) | (605.095) |
| Gastos de venta | | (2.304.955) | (2.114.206) |
| Gastos financieros | | (87.615) | (78.537) |
| Depreciaciones | | (89.710) | (87.377) |
| | | 3.323.163 | (2.885.215) |
| | | | |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | 347.698 | 450.225 |
| | | | |
| Participacion de trabajadores en las utilidades | 12 | (52.155) | (67.534) |
| | | | |
| UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA | | 295.543 | 382.691 |
| | | | |
| Menos otras rentas exentas | | (589.114) | |
| Más gastos no deducibles | | 54.785 | (84.192) |
| Más gastos incurridos para generar ingresos exentos | | 461.355 | |
| Más participacion a trabajadores por ingresos exentos | 11 | 19.165 | |
| | | | |
| Utilidad neta del periodo | | 241.734 | 298.499 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Manuel Raúl Ordeña Bravo
Representante Legal

C.P.A. Melida Mariela Tello Pisco
Contadora General

COBEMARSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital social | Aportes Futuras Capitalización | Reserva legal | Reserva de revaluación de propiedades | Resultados Acumulados | Total Patrimonio |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldos al 1 de Enero del 2015 | 12.500 | | 29.850 | - | 488.641 | 531.143 |
| (-) Capital Suscrito no pagado | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) del año | | | | | 268.649 | 268.649 |
| | | | | | | 29.850 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | 12.500 | | 29.850 | | 753.291 | 799.640 |
| Aumento de Capital | 37.500 | | | | | 37.500 |
| Utilidad (pérdida) del año | | | | | 218.126 | 218.126 |
| Apropiación reserva legal 2016 | | | 24.236 | | | 24.236 |
| Ajuste error de años anteriores | | | | - | (73.370) | (73.370) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 50.000 | | 54.086 | | 902.047 | 1.006.132 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

| | |
|---|---|
| Representante Legal | C.P.A. Melida Maricela Tello Pico<br>Contadora General |

**COREMARSA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| | Notas | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| **Flujo de efectivo de las actividades operacionales** | | | |
| Utilidad antes del Impuesto a la renta del año | | 547.698 | 450.225 |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo | | 690.175 | |
| Menos cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo: | | (150.677) | |
| | | 69.718 | |
| Depreciación | | | 87.378 |
| Impuesto a la renta y Participación a trabajadores | | (81.366) | (151.726) |
| | | 266.540 | 385.877 |
| Cambio en activos y pasivos | | | |
| Inventarios | | 723.369 | (1.602.432) |
| Otras cuentas por cobrar | | 58.554 | (169.601) |
| Pasivos acumulados | | 71.847 | (26.538) |
| Documentos y cuentas por cobrar | | (55.295) | 254.117 |
| Documentos y cuentas por pagar | | 483.082 | 1.392.977 |
| **Efectivo neto provisto por las actividades de operación** | | 1.548.097 | 234.400 |
| **Flujo de efectivo de las actividades de inversión** | | | |
| Incremento del activo fijo, netas | | (166.165) | (16.194) |
| **Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión** | | | (16.194) |
| **Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento** | | | |
| Pago Capital Social | | 37.500 | |
| Movimiento entre relacionadas | | (537.404) | |
| Aumento de obligaciones bancarias | | 71.624 | 30.956 |
| **Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento** | | (428.280) | 30.956 |
| Aumento neto de efectivo | | 953.652 | 228.742 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | 511.498 | 282.756 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | | 1.465.150 | 511.498 |

Sr. [illegible] Cobeña Bravo
Representante Legal

C.P.A. Melida Merida Tello Pazo
Contadora General