



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Costamarket S.A.

Machala, 29 de marzo del 2018

Opinión

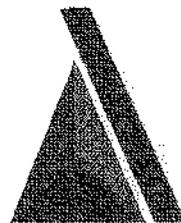
1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Costamarket S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Costamarket S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con NIIF.

Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 8 de nuestro informe. Somos independientes de Costamarket S.A., de conformidad con el "Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA)" junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos claves de la auditoría

4. Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. 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 los Accionistas de
Costamarket S.A.
Machala, 29 de marzo del 2018

4.1. Reconocimiento de ingresos

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se menciona en la Nota 2.15, el reconocimiento de ingresos es por las ventas de balanceado en el curso normal del negocio, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía reconoce ingresos en sus estados financieros.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la obtención de evidencia necesaria para determinar si la Compañía está estimando con fiabilidad los ingresos de actividades ordinarias asociados a sus operaciones, verificando de acuerdo con las condiciones establecidas en la normativa contable vigente, y a un análisis sobre la razonabilidad de los ingresos registrados.

Otros asuntos

5. Los estados financieros de Costamarket S.A., al 31 de diciembre del 2016, no fueron examinados por otros auditores, por no estar obligada a contratar dicho servicio, sin embargo, hemos obtenido evidencia de auditoría suficiente y apropiada de que los saldos de apertura al 1 de enero de 2017 están libres de distorsiones significativas que pudieran afectar los estados financieros al cierre del año 2017.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

6. La Administración de Costamarket S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de Costamarket S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



A los Accionistas de
Costamarket S.A.
Machala, 29 de marzo del 2018

8. Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Costamarket S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

9. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que 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 destinados 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 Administración 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 de nuestra opinión.

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: RNAE - 995


Ing. CPA. Luis Octavio Señalín, Mgs.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 35069

COSTAMARKET S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo	6	413.803	366.063
Cuentas por cobrar clientes	7	3.510.168	1.318.132
Partes relacionadas	8	209.252	1.000
Impuestos por recuperar	9	206.786	197.969
Inventario	10	443.140	388.427
Otras cuentas por cobrar	11	<u>50.681</u>	<u>110.493</u>
Total activo corriente		4.833.830	2.382.084
Propiedades, planta y equipos, neto	12	475.203	103.940
Inversiones en asociadas	13	<u>24.337</u>	<u>-</u>
Total activo no corriente		499.540	103.940
Total activos		<u>5.333.370</u>	<u>2.486.024</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones financieras	14	400.000	600.000
Cuentas por pagar proveedores	15	3.722.949	1.426.831
Partes relacionadas	16	766.381	324.513
Impuestos por pagar	17	13.950	8.315
Beneficios a empleados	18	89.377	13.447
Anticipo de clientes	20	-	50.000
Otras cuentas por pagar		<u>8.936</u>	<u>5.053</u>
Total pasivo corriente		5.001.643	2.428.159
Beneficios de planes definidos	21	<u>8.946</u>	<u>-</u>
Total pasivo no corriente		8.946	-
Total pasivos		<u>5.010.589</u>	<u>2.428.159</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	22	1.000	1.000
Reservas	23	500	-
Resultados acumulados	23	<u>321.281</u>	<u>56.865</u>
Total patrimonio		322.781	57.865
Total pasivos y patrimonio		<u>5.333.370</u>	<u>2.486.024</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Ing. Wilson Arias Aguilar
Gerente



Ing. Fernando Cañar Ramon
Contador

COSTAMARKET S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	24	11.181.476	6.254.630
Ingresos por metodo de participación		24.337	-
Costo de ventas	25	-10.129.559	-5.639.301
Utilidad bruta		<u>1.076.254</u>	<u>615.329</u>
Gastos administrativos	25	-476.425	-545.567
Gastos de venta		-54.706	-7.543
Gastos financieros		-40.593	-1.238
Otros ingresos, netos		-	-
Utilidad antes de la participación trabajadores y del impuesto a las ganancias		<u>504.530</u>	<u>60.981</u>
Participación a trabajadores	18	-75.679	-9.147
Impuesto a las ganancias	18	-102.608	-12.918
Resultado integral del año		<u><u>326.243</u></u>	<u><u>38.916</u></u>
Utilidad (Pérdida) por acción básica		326,24	38,92

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



 Ing. Wilson Arias Aguilar
 Gerente



 Ing. Fernando Cañar Ramón
 Contador

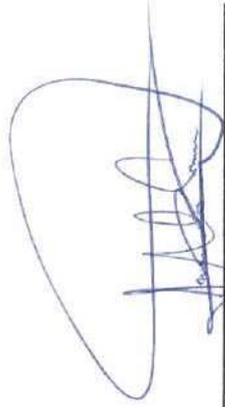
COSTAMARKET S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Resultados Acumulados				Total
	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	
Saldos a enero 1, 2016	1.000	-	-	17.949	18.949
Resultado integral del año	-	-	-	38.916	38.916
Saldos a diciembre 31, 2016	1.000	-	-	56.865	57.865
Distribución de dividendos	-	-	-	-56.865	-56.865
Apropiación de reservas	-	500	-	-500	-
Resultado integral del año	-	-	-4.462	326.243	321.781
Saldos a diciembre 31, 2017	1.000	500	-4.462	325.743	322.781

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Ing. Wilson Arias Aguilar
Gerente



Ing. Fernando Cañar Ramón
Contador

COSTAMARKET S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>			
Resultado integral del año		326.243	38.916
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación			
Depreciación propiedades, plantas y equipos	12	18.968	5.837
Ingresos por metodo de participación		-24.337	-
Jubilación patronal y desahucio	21	8.946	-
Participación a trabajadores	18	75.679	9.147
Impuesto a la renta corriente	18	102.608	12.918
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>			
Cuentas por cobrar clientes		-2.192.036	-988.990
Partes relacionadas (Activo)		-208.252	-
Impuestos por recuperar		-8.817	-
Inventario		-54.713	-261.595
Otras cuentas por cobrar		59.812	-30.493
Cuentas por pagar proveedores		2.296.118	1.607.380
Partes relacionadas (Pasivo)		441.868	-
Impuestos por pagar		-96.973	-
Beneficios a empleados		251	13.220
Anticipo de clientes		-50.000	50.000
Otras cuentas por pagar		-529	11.883
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>694.836</u>	<u>468.223</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Adquisición de propiedades y equipos	12	<u>-390.231</u>	<u>-109.777</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		-390.231	-109.777
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Pagos de dividendos		-56.865	-
Préstamos realizados		-	600.000
Obligaciones financieras		<u>-200.000</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado (provisto) en actividades de financiamiento		-256.865	600.000
Incremento neto en efectivo	6	47.740	358.446
Efectivo al comienzo del año	6	366.063	7.617
Efectivo al final del año		<u><u>413.803</u></u>	<u><u>366.063</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



 Ing. Wilson Arias Aguilar
 Gerente



 Ing. Fernando Cañar Ramón
 Contador