



Señalín
AUDITORES EXTERNOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Costamarket S.A.

Machala, 18 de abril del 2019

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 2018, 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 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 8 de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, 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. Para cada asunto clave de auditoría, describimos como se abordó el mismo en el contexto de nuestra auditoría, los cuales detallamos a continuación:

(Véase página siguiente)

o octavio_sen@yahoo.com

☎ (07) 6002875 - 0997702347

📍 Av. 25 de Junio y Napoleón Mera
Edificio Atlantis 2do. Piso Alto - Machala

A los Accionistas de
Costamarket S.A.
Machala, 18 de abril del 2019

4.1. Reconocimiento de ingresos

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se menciona en la Nota 2.13 de las notas de los estados financieros, el reconocimiento de ingresos es por la venta de balanceado, 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 a las condiciones establecidas en la normativa contable vigente, y a un análisis sobre la capacidad instalada de la Compañía comparado con los ingresos registrados.

Negocios en Marcha

5. Los estados financieros han sido preparados utilizando la base contable de negocio en marcha. El uso de esta base es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la empresa o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de la base contable del negocio en marcha por parte de la administración de la Compañía, en la presentación de los estados financieros es apropiada. La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la empresa de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoría de los estados financieros, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

6. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (Niif), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

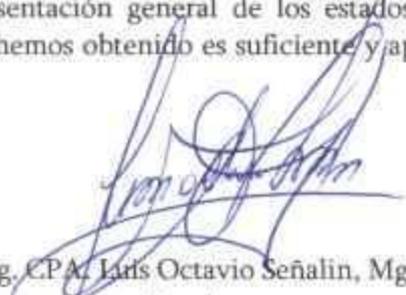
A los Accionistas de
Costamarket S.A.
Machala, 18 de abril del 2019

7. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de la Compañía, 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. Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

8. 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

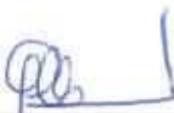


Ing. CPA, Luis Octavio Señalín, Mgs.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 35069

COSTAMARKET S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
Efectivo	6	118.387	413.803
Cuentas por cobrar clientes	7	1.222.401	1.681.381
Cuentas por cobrar relacionadas	8	2.244.115	2.038.039
Inventario	9	524.453	443.140
Impuestos por recuperar	10	333.869	206.786
Otras cuentas por cobrar	11	178.829	50.681
Total activo corriente		4.622.054	4.833.830
Propiedades y equipos, neto	12	551.121	475.203
Inversiones en asociadas	13	24.600	24.337
Activos por impuesto diferido	21	1.263	-
Total activo no corriente		576.984	499.540
Total activos		5.199.038	5.333.370
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones financieras	14	800.000	400.000
Cuentas por pagar proveedores	15	3.237.578	3.722.949
Cuentas por pagar relacionadas	16	220.981	766.381
Sueldos y Beneficios a empleados	17	101.783	89.377
Impuestos por pagar	18	143.200	13.950
Otras cuentas por pagar	19	8.405	8.986
Total pasivo corriente		4.511.947	5.001.643
Beneficios de planes definidos	20	19.249	8.946
Total pasivo no corriente		19.249	8.946
Total pasivos		4.531.196	5.010.589
PATRIMONIO			
Capital social	22	1.000	1.000
Reservas	23	326.243	500
Otros Resultados Integrales	23	(9.379)	(4.462)
Resultados acumulados	23	349.978	325.743
Total patrimonio		667.842	322.781
Total pasivos y patrimonio		5.199.038	5.333.370

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Ec. Wilson Geovanni Arias Aguilar
 Gerente General
 C.I: 1102768684


 Ing. Fernando Cañar Ramón
 Contador
 C.I: 0704741941

COSTAMARKET S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	24	12.780.904	11.181.469
Ganancia por metodo de participación en inversiones	13	263	24.337
(-) Costo de ventas	25	(11.639.607)	(10.129.559)
Utilidad bruta		1.141.560	1.076.247
Gastos administrativos	25	(481.743)	(476.425)
Gastos de ventas		(70.772)	(54.706)
Gastos Financieros		(24.356)	(40.593)
Otros ingresos, netos		2.134	7
Utilidad antes de la participación trabajadores y del impuesto a las ganancias		566.823	504.530
Participación a trabajadores	21	(85.023)	(75.679)
Impuesto a las ganancias	21	(131.822)	(102.608)
Resultado integral del año		349.978	326.243
Utilidad por acción básica		349,98	326,24

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Ec. Wilson Geovanni Arias Aguilar
 Gerente General
 C.E: 1102768684

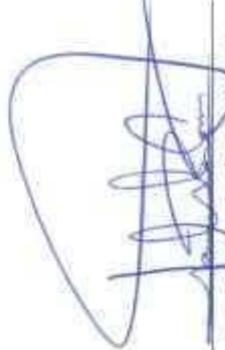

 Ing. Fernando Cañar Ramón
 Contador
 C.E: 0704741941

COSTAMARKET S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldos a enero 1, 2017	1.000	-	-	-	56.865	57.865
Distribucion de Dividendos	-	-	-	-	(56.865)	(56.865)
Apropiacion de reserva	-	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
Apropiacion de reserva	-	-	325.743	-	(325.743)	-
Resultado integral del año	-	-	-	(4.917)	349.978	345.061
Saldos a diciembre 31, 2018.	1.000	500	325.743	(9.379)	349.978	667.842

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Ec. Wilson Geovanni Arias Aguilar
 Gerente General
 C.I: 1102768684


 Ing. Fernando Cañar Ramón
 Contador
 C.I: 0704741941

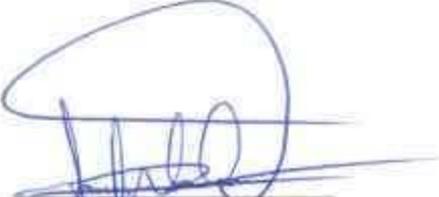
COSTAMARKET S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>			
Resultado integral del año		349.978	326.243
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación			
Depreciación propiedades, plantas y equipos	12	37.864	18.968
Ganancia por metodo de participación en inversiones		(263)	(24.337)
Jubilación patronal y desahucio	20	6.148	8.946
Participación a trabajadores	20	85.023	75.679
Impuesto a la renta corriente	20	131.822	102.608
Ganancia por valor razonable activos biológicos		-	-
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>			
Cuentas por cobrar clientes		458.980	(2.192.036)
Cuentas por cobrar relacionadas		(206.076)	(208.252)
Activos biológicos		-	-
Inventario		(81.313)	(54.713)
Impuestos por recuperar		(127.083)	(8.817)
Otras cuentas por cobrar		(127.885)	59.812
Cuentas por pagar proveedores		(485.371)	2.296.118
Cuentas por pagar relacionadas		(545.400)	(96.973)
Sueldos y Beneficios a empleados		(72.617)	251
Impuestos por pagar		(3.835)	441.868
Otras cuentas por pagar		(1.606)	(50.529)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		<u>(581.634)</u>	<u>694.836</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Adquisiciones de propiedades y equipos	12	(113.782)	(390.231)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(113.782)</u>	<u>(390.231)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Pago de dividendos		-	(56.865)
Prestamo realizado		400.000	(200.000)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento		<u>400.000</u>	<u>(256.865)</u>
(Disminución) Incremento neto en efectivo		(295.416)	47.740
Efectivo al comienzo del año		413.803	366.063
Efectivo al final del año	6	<u><u>118.387</u></u>	<u><u>413.803</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



 Ec. Wilson Giovanni Arias Aguilar
 Gerente General
 C.I: 1102768684



 Ing. Fernando Cañar Ramón
 Contador
 C.I: 0704741941