



AUDITFOREN S.A.

COFIMAR S. A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019



Cdla. Guayaquil Mz. 11 Villa 5, Edificio Pluscontic, piso 3 oficina 302-3
Telf. 593 4 600 5128 • Guayaquil - Ecuador



AUDITFOREN S.A.

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

EXP: 73050

Ciudad. -

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sÍrvase encontrar el informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **COFIMAR S. A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019.

Atentamente,

Ernesto Frías Ramos
SC- RNAE-2-663

Auditforen S. A.
RNAE-1169





AUDITFOREN S.A.

COFIMAR S. A.
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	
Estados de Situación Financiera Separado	1 – 2
Estados de Resultados Separado	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Separado	4
Estados de Flujo de Efectivo Separados	5 – 6
Notas a los Estados Financieros Separados	7 – 35





AUDITFOREN S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión. -

Hemos auditado los estados financieros separados de la Compañía **COFIMAR S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **COFIMAR S. A.** al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión. -

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo al Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Asunto de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

1. Llamamos la atención sobre la Nota 28 de los estados financieros que describe la incertidumbre relacionada la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque la Compañía espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible debido a las continuas gestiones de la gerencia en el manejo del negocio en el mercado





AUDITFOREN S.A.

manteniendo su actividad camaronera. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras.

2. El 31 de diciembre de 2019, mediante oficio el Accionista Fincas Marinas Corp Sociedad Anónima decidió la condonación por US\$1.472.000, de la deuda que mantiene a su favor. Ver nota 21.
3. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía presenta ingresos por intereses a préstamos realizados con relacionada Krismarseafood S. A. por US\$19.727. Ver Nota 8.
4. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía presenta obligaciones con partes relacionadas por concepto de préstamos para capital de trabajo por US\$11.664,391 (2018 US\$12.775.598) que representa el 32% (2018 37%) del total de pasivos. Ver Nota 8.
5. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía presenta obligaciones con instituciones financieras por US\$14.160.585 (2018 US\$11.409.011) que representa el 39 % (2018 33%) del total de pasivos. Ver Nota 14.
6. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía presenta gastos financieros que se originan de las obligaciones con instituciones financieras y relacionadas por US\$735.594 (2018 US\$469.471). Ver Nota 20.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros. -

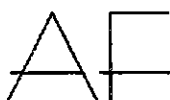
La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad; y de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad de los auditores por la auditoría de los estados financieros. -

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de





AUDITFOREN S.A.

acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.





AUDITFOREN S.A.

Hemos comunicado a la gerencia, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

Otros asuntos. -

Según se menciona en la nota 3(a), los estados financieros separados no consolidados adjuntos se emiten para cumplir con requerimientos legales locales y presentan la situación financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de **COFIMAR S. A.**, de manera individual. De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía prepara estados financieros consolidados de **COFIMAR S. A. y Subsidiarias** al 31 de diciembre de 2019 que se emiten por separado de estos estados financieros. Este informe se presenta para uso exclusivo de la administración de la Compañía y para presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Ernesto Frías Ramos
SC-RNAE-2-663
Junio 26, 2020
Guayaquil-Ecuador

Auditforen S. A.
RNAE-1169



COFIMAR S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS

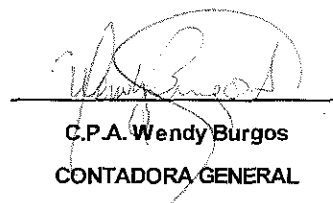
Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	685.761	260.136
Cuentas por cobrar comerciales	7	4.015.108	5.186.585
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8	1.537.226	1.003.449
Otras cuentas por cobrar	9	2.717.315	2.586.075
Impuestos por recuperar	17 (a)	1.338.174	1.420.382
Activos biológicos	10	3.805.671	4.250.065
Inventarios	11	6.061.505	6.662.648
Total activo corriente		20.160.760	21.369.340
Activo no corriente			
Inversiones en subsidiarias	12	1.331.404	1.331.404
Propiedad, planta y equipos, neto	13	26.341.645	23.452.933
Total activo no corriente		27.673.049	24.784.337
Total activo		47.833.809	46.153.677



Ec. Alfredo Zade
GERENTE GENERAL



C.P.A. Wendy Burgos
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

COFIMAR S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS

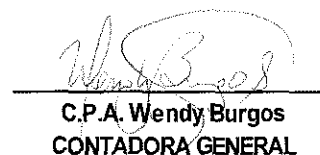
Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Pasivo			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	14	9.113.164	10.217.002
Cuentas por pagar	15	7.935.055	8.589.161
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8	1.039.535	40.206
Beneficios empleados	16 (a)	995.894	813.030
Impuestos por pagar	17 (b)	301.630	244.103
Total pasivo corriente		19.385.278	19.903.502
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras, porción largo plazo	14	5.047.421	1.192.009
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8	10.624.856	12.735.392
Beneficios empleados	16 (b)	838.639	673.469
Total pasivo no corriente		16.510.916	14.600.870
Total pasivo		35.896.194	34.504.372
Patrimonio			
Capital social	22	3.300.003	3.300.003
Reservas	2 (I)	921.037	922.168
Resultados acumulados		7.716.575	7.427.134
Total patrimonio		11.937.615	11.649.305
Total pasivo y patrimonio		47.833.809	46.153.677



Ec. Alfredo Ziade
GERENTE GENERAL



C.P.A. Wendy Burgos
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

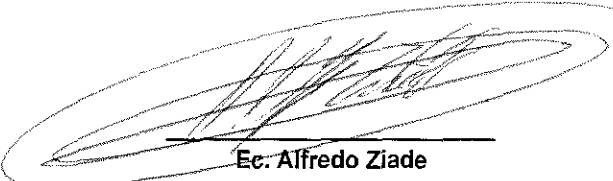
COFIMAR S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS

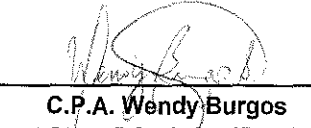
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	NOTAS	2019	2018
Ingresos		88.039.310	97.280.092
Costo de ventas	18	(86.439.650)	(95.033.407)
Utilidad bruta		<u>1.599.660</u>	<u>2.246.685</u>
Gastos administrativos	19	(3.107.664)	(2.012.346)
Utilidad operacional		<u>(1.508.004)</u>	<u>234.339</u>
Gastos financieros	20	(1.122.831)	(711.768)
Otros ingresos	21	3.051.577	773.373
Utilidad antes de participación trabajadores		<u>420.742</u>	<u>295.944</u>
Participación trabajadores	16 (a)	(63.111)	(44.392)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>357.631</u>	<u>251.552</u>
Impuesto a la renta	17 (c)	(73.374)	(626.707)
(Pérdida) Utilidad neta		<u>284.257</u>	<u>(375.155)</u>



Ec. Alfredo Zade
GERENTE GENERAL



C.P.A. Wendy Burgos
CONTADORA GENERAL

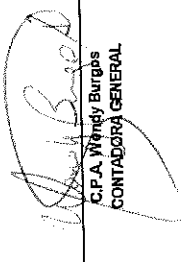
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

COFIMAR S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SEPARADOS
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
 Expresado en Dólares de E.U.A

	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Reservas			Resultados acumuladas			Total patrimonio
			Reserva Legal	Reserva de Capital	Total reservas	Aplicación NIIF	Utilidades acumuladas	Total utilidades retenidas	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,400,003	900,000	921,037	1,131	922,168	1,877,782	5,915,189	7,792,971	12,015,142
Más (menos):									
Reinversión de utilidades	900,000	(900,000)	-	-	-	-	-	9,318	9,318
Ajuste por jubilación patronal y desahucio	-	-	-	-	-	9,318	-	(375,155)	(375,155)
Pérdida neta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3,300,003	-	921,037	1,131	922,168	1,887,100	5,540,034	7,427,134	11,849,305
Más (menos):									
Ajuste por jubilación patronal y desahucio (Ver nota 15 (b))	-	-	-	-	-	4,053	-	4,053	4,053
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	284,257	284,257	284,257
Saldo al 31 de diciembre de 2019	3,300,003	-	921,037	1,131	922,168	1,891,153	5,824,291	7,715,444	11,937,616


Alfredo Zúñiga
 GERENTE GENERAL


C.P.A. Wendy Burgo
 CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

COFIMAR S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO

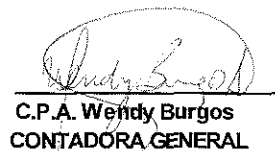
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A

	2019	2018
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	88.677.010	97.731.086
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(88.701.101)	(92.010.973)
Otros ingresos, Neto	3.051.577	773.373
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	3.027.486	6.493.486
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(5.357.488)	(6.015.189)
Otros activos	-	(576.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(5.357.488)	(6.591.189)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Obligaciones bancarias	2.751.574	927.006
Ajuste al patrimonio	4.053	9.318
Sobregiro bancario	-	(1.128.296)
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	2.755.627	(191.972)
Incremento neto en efectivo	425.625	(289.675)
Saldo al inicio del año	260.136	549.811
Saldo al final del año	685.761	260.136



Ec. Alfredo Zia de
GERENTE GENERAL



C.P.A. Wendy Burgos
CONTADORA GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

COFIMAR S. A.

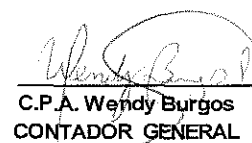
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	2019	2018
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (pérdida) neta del periodo	284.257	(375.155)
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Provisión incobrables	35.115	53.912
Baja de cartera	-	31.239
Depreciación	2.448.007	2.260.931
Bajas de activo fijo	20.769	261.464
Reversiones por beneficios a empleados	(87.317)	-
Jubilación y desahucio	283.309	291.618
	<u>2.699.883</u>	<u>2.899.164</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar	1.136.362	578.323
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(533.777)	(243.350)
Otras cuentas por cobrar	(131.240)	11.386
Impuestos por recuperar	82.208	(264.352)
Activos biológicos	444.394	(887.600)
Inventarios	601.143	(1.225.257)
Cuentas por pagar	(654.106)	4.855.291
Cuentas por pagar relacionadas	999.329	-
Impuestos por pagar	49.213	(600.121)
Cuentas por pagar relacionadas largo plazo	(2.110.536)	2.321.752
Beneficios a empleados	160.356	(576.595)
	<u>43.346</u>	<u>3.969.477</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u><u>3.027.486</u></u>	<u><u>6.493.486</u></u>


Ec. Alfredo Ziade
GERENTE GENERAL


C.P.A. Wendy Burgos
CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.