

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL CIECOPALMA S.A.

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

E INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL CIECOPALMA S.A.

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

CONTENIDO

PAGINAS No.

Informe de los Auditores Externos Independientes	3-5
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros Auditados	10-35

ABREVIATURAS

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (U.E.A.)
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- CINIIF - Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
- SRI - Servicio de Rentas Internas
- BCE - Banco Central del Ecuador

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL CIECOPALMA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de **COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL CIECOPALMA S.A.**

Opinión adversa.

1. Hemos examinado los estados financieros de la empresa **COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL CIECOPALMA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, debido al efecto material y generalizado de los asuntos descritos en la sección "Fundamento de la opinión adversa", los estados financieros adjuntos, no presentan razonablemente, todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL CIECOPALMA S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y autorizada por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión adversa.

2. Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos se prepararon normalmente sobre la base de empresa en funcionamiento, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. No obstante, debemos mencionar que la compañía presenta pérdidas del ejercicio durante dos años consecutivos, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 por US\$2, 377,134 y US\$1, 847,908, respectivamente, las cuales superan el 60% del capital más reservas, lo que pone a la compañía en causal de disolución, según el artículo 198 de la Ley de Compañías y que genera un **Déficit Patrimonial de US\$4, 463,046** en la empresa. A la presente fecha la compañía se encuentra analizando la continuidad de sus operaciones, asunto que originan dudas sustanciales acerca de la habilidad de entidad de continuar como empresa en funcionamiento, los cuales no han sido revelados en los estados financieros.
3. Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros presentan total de activos corrientes por \$ 1, 746,251, sin embargo sus pasivos corrientes suman \$ 9, 626,131, lo que indica la falta de liquidez de la compañía para poder cubrir sus obligaciones a corto plazo y largo plazo, razón por la cual se menciona en el párrafo anterior una incertidumbre significativa de su continuidad como empresa en funcionamiento.
4. Al 31 de diciembre del 2019, la compañía mantiene el rubro de bancos del exterior por US\$3,453 del cual la Administración no nos ha proporcionado la documentación soporte que sustente la existencia y registro de este valor en estados financieros. En razón de esta circunstancia no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
5. Al 31 de diciembre del 2019 la compañía registró bajo la NIC 8 como un "error contable retroactivo" afectando a sus resultados acumulados, la pérdida del valor patrimonial proporcional (VPP), por las inversiones que mantiene con su asociada Industrias Oleana S.A. por US \$ 2, 166,155, correspondiente del 2018, misma que no fue reconocida por la Administración de la compañía de ese año.

6. 31 de diciembre del 2019 la compañía registró bajo la NIC 8 como un "error contable retroactivo" afectando a sus resultados acumulados por un valor de US \$ 630,606 la provisión por compra de inventario de aceite de palma el cual se sustentó en un contrato de venta entre compañías relacionadas.
7. Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), contienen todos los requerimientos de ética aplicables a la auditoría, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

8. La dirección de **COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL CIECOPALMA S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas internacionales de información financiera – NIIF para Pymes y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
11. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de empresa en funcionamiento y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
12. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.
13. Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría. También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla. A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponen a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

Otros asuntos de énfasis.

14. Como se indica en la nota 25 a los estados financieros adjuntos, mediante decreto ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano para detener la propagación del virus "Coronavirus" (COVID-19). Los mercados en todo el mundo están experimentando impactos económicos severos por la crisis de salud, y por ende la economía del Ecuador. Al 30 de abril de 2020, el riesgo inherente de la empresa por la paralización de actividades comerciales, pueden llevar a que la misma no cumpla con sus obligaciones.

Estos asuntos podrían indicar que existirían dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con estos asuntos.

15. Los estados financieros de **COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL CIECOPALMA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 fueron examinados por otros auditores independientes, los cuales emitieron un dictamen con salvedades con fecha 19 de julio del 2019.

Guayaquil, abril 30 de 2020.



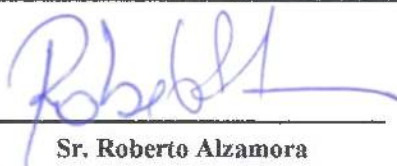
Carlos Luis Ayila, CPA. MGE.
Socio - Presidente
Licencia Profesional No. 10,773



AL DIA AUDIT & CO. CIA. LTDA.
Registro No. SC-RNAE - 956

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL CIECOPALMA S.A.
I. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DEL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADO EN DOLARES)

ACTIVO	Notas	2019	2018
CORRIENTE		1,746,251	7,181,094
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota 3)	1,096,383	5,417,559
Activo por impuestos corrientes	(Nota 4)	632,196	851,157
Servicios y otros pagos anticipados	(Nota 5)	10,719	14,030
Efectivo y equivalente de efectivo	(Nota 6)	6,953	200,199
Inventarios		0	698,149
NO CORRIENTE		4,524,269	6,475,830
Propiedades, planta y equipos (neto)	(Nota 7)	3,390,461	3,621,630
Inversiones en asociadas	(Nota 8)	927,729	2,854,200
Cuentas y documentos por cobrar L/P	(Nota 9)	205,079	0
Otros activos	(Nota 10)	1,000	0
TOTAL ACTIVO		6,270,520	13,656,924
PASIVO Y PATRIMONIO			
CORRIENTE		9,626,131	12,437,069
Obligaciones con instituciones financieras C/P	(Nota 11)	9,530,669	9,056,093
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 12)	64,876	3,329,630
Obligaciones con la administración tributaria	(Nota 13)	30,586	14,089
Beneficios a los empleados		0	37,257
NO CORRIENTE		1,107,435	510,000
Cuentas y documentos por pagar L/P	(Nota 14)	1,107,435	0
Obligaciones con instituciones financieras L/P	(Nota 11)	0	510,000
DEFICIT PATRIMONIO		(4,463,046)	709,855
Capital social	(Nota 15)	1,300,000	1,300,000
Reserva legal	(Nota 16)	179,020	179,020
Otros resultados integrales – ORI		(15,139)	(15,139)
Resultados acumulados	(Nota 17)	(3,549,792)	1,093,881
Resultado del ejercicio		(2,377,135)	(1,847,907)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6,270,520	13,656,924



Sr. Roberto Alzamora
Gerente General



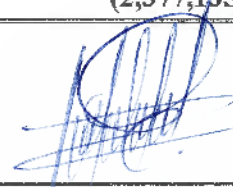
CPA. Johana Granillo
Contador

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL CIECOPALMA S.A.
II. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DEL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADO EN DOLARES)

CUENTAS DE RESULTADOS	Notas	2019	2018
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		0	18,207,216
Ventas de bienes		0	18,207,216
INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS	(Nota 18)	387,345	0
Otros ingresos		387,345	0
COSTO DE VENTAS	(Nota 19)	(46,826)	(18,078,777)
Costo de ventas		(46,826)	(18,078,777)
GASTOS OPERATIVOS	(Nota 20)	(2,717,654)	(1,976,346)
Gastos administrativos y ventas		(1,859,491)	(961,661)
Gastos financieros		(858,163)	(1,014,685)
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		(2,377,135)	(1,847,907)
(-) 15% participación de empleados		0	0
(-) Impuesto a la Renta único		0	0
(-) 10% reserva legal		0	0
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		(2,377,135)	(1,847,907)



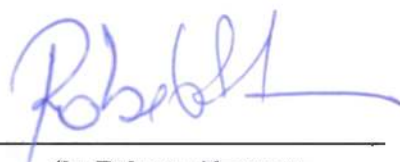
Sr. Roberto Alzamora
Gerente General

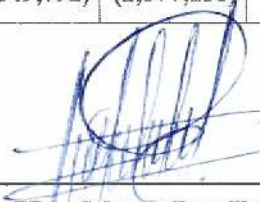


CPA. Johana Granillo
Contador

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL CIECOPALMA S.A.
III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADO EN DOLARES)

En cifras completas US\$	Capital social	Reserva legal	Otros resultados	Resultados acumulados		Total Patrimonio Neto
			ORI	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	
Saldo al final del periodo 2017	1,300,000	179,020	(15,139)	1,060,854	33,027	2,557,762
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	33,027	(33,027)	0
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	(1,847,907)	(1,847,907)
Saldo al final del periodo 2018	1,300,000	179,020	(15,139)	1,093,881	(1,847,907)	709,855
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	(1,847,907)	1,847,907	0
Otros ajustes patrimoniales	-	-	-	(2,795,766)	-	(2,795,766)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	(2,377,135)	(2,377,135)
Saldo al final del periodo 2019	1,300,000	179,020	(15,139)	(3,549,792)	(2,377,135)	(4,463,046)


Sr. Roberto Alzamora
Gerente General


CPA. Johana Granillo
Contador

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL CIECOPALMA S.A.
II. IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADO EN DOLARES)

	2019	2018
Resultado del ejercicio	(2,377,135)	(1,847,907)
<u>Flujos de efectivo para actividades de operación</u>		
Ajustes para conciliar (Pérdida) del ejercicio		
Depreciación de Propiedad, planta y equipos	227,448	211,195
Baja de PPE	3,721	0
Otros ajustes patrimoniales	(2,795,766)	0
Cambios en activos y pasivos operativos		
Disminución cuentas por cobrar	4,116,097	4,390,835
Disminución en inventario	698,149	1,720,925
Disminución en activo por impuestos corriente	218,961	170,548
Disminución (Aumento) en pagos anticipados	3,311	(1,500)
(Aumento) disminución en otros activos	(1,000)	0
(Disminución) en cuentas por pagar	(2,157,319)	(5,187,233)
Aumento (disminución) en obligaciones tributarias	16,497	(76,143)
(Disminución) en beneficios sociales	(37,257)	(18,745)
Efectivo neto actividades de operación	292,842	1,209,882
<u>Flujos de efectivo para actividades de inversión</u>		
Compra de equipos	0	(1,086)
Pérdida en inversiones en asociadas	1,926,471	0
Efectivo neto actividades de inversión	1,926,471	(1,086)
<u>Flujos de efectivo para actividades de financiamiento</u>		
Efectivo neto obligaciones con instituciones financieras	(35,424)	(41,611)
Efectivo neto actividades de financiamiento	(35,424)	(41,611)
(Disminución) neto de efectivo	(193,246)	(680,722)
Efectivo al inicio del año	200,199	880,921
Efectivo al final del año	6,953	200,199



Sr. Roberto Alzamora
Gerente General



CPA. Johana Granillo
Contador