

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

**CEIBOSCORP S.A.
Y SUBSIDIARIAS**

Estados Financieros Consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al
31 de Diciembre de 2012 y 31 de Diciembre del 2011

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera Consolidado - Comparativo
- Estado de Resultados Consolidado – Comparativo
- Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado - Comparativo
- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto Consolidado - Comparativo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

INDICE

ENUNCIADO	PAG.
Estado de Situación Financiera Consolidado – Comparativo	3
Estado de Resultado Integral Consolidado – Comparativo	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado – Comparativo	6
Estado de Flujo de Efectivo Consolidado – Método Directo – Comparativo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados	8
1. Información General Empresa Controladora y Subsidiarias	8
1.1. Bases de Presentación de los Estados Financieros Consolidados	9
1.1.1. Moneda Funcional y de Presentación	9
1.2. Normativa Contable Aplicada y Responsabilidad de la Información	9
2. Resumen de las principales políticas contables	10
2.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	10
2.2. Cuentas y Documentos por Cobrar	10
2.3. Inventarios	10
2.4. Propiedades, Planta y Equipos	10
2.5. Documentos y Cuentas por Pagar	11
2.6. Impuestos Corrientes y Diferidos	12
2.7. Beneficios a los Empleados	12
2.8. Capital Social	13
2.9. Reconocimiento de Ingresos	13
3. Ingresos de Actividades Ordinarias	13
4. Efectivos y Equivalentes al Efectivo	14
5. Activos Financieros	14
6. Inventarios	14
7. Servicios y Otros Pagos Anticipados	15
8. Activos por Impuestos Corrientes	15
9. Propiedades, Planta y Equipos	15
10. Propiedades de Inversión	16
11. Activos Intangibles	16
12. Activos Financieros No Corrientes	16
13. Cuentas y Documentos por Pagar	16
14. Provisiones	17
15. Otras Obligaciones Corrientes	17
16. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	17
17. Otros Pasivos Financieros	18
18. Cuentas y Documentos por Pagar de Largo Plazo	18
19. Capital Social	18
20. Superávit por Revaluación de Inversiones	18
21. Hechos Posteriores	23

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO				
Al 31 de Diciembre del 2012				
	NOTAS	2.012	2.011	VARIACION
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4	622.897,06	339.477,52	283.419,54
ACTIVOS FINANCIEROS				
Documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionados		9.416,09	801.906,31	-792.490,22
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados		34.118,55	3.546,72	30.571,83
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		117.363,15	0,00	117.363,15
Otras Cuentas por Cobrar		1.043.098,25	193.136,32	849.961,93
(-) Provisión Cuentas Incobrables		0,00	0,00	0,00
INVENTARIOS				
Suministros y Materiales para Proceso de Producción	6	331.990,55	375.413,21	-43.422,66
Productos Terminados		21.501,22	0,00	21.501,22
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS				
Seguros Pagados por Anticipado	7	2.878,02	0,00	2.878,02
Otros Anticipos Entregados		0,00	7.371,26	-7.371,26
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE				
Crédito Tributario (IVA)	8	3.669,47	0,00	3.669,47
Crédito Tributario (IR)		215.359,73	60.431,16	154.928,57
Anticipo Impuesto a la Renta		2.712,99	0,00	2.712,99
OTROS ACTIVOS CORRIENTES				
Otros Activos Corrientes		255,85	909,96	-654,11
TOTAL ACTIVO CORRIENTES		2.405.260,93	1.782.192,46	623.068,47
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS				
Terrenos	9	1.520.784,66	97.246,99	1.423.537,67
Edificios		531.882,55	6.538,86	525.343,69
Muebles y Enseres		9.006,76	6.274,16	2.732,60
Maquinarias y Equipos		444.776,96	412.728,35	32.048,61
Equipos de Computación		31.501,45	29.121,68	2.379,77
Vehiculos		427.522,80	274.326,16	153.196,64
(-) Dep. Acum. Propiedades, Planta y Equipos		-559.602,91	-495.764,11	-63.838,80
PROPIEDADES DE INVERSION				
Terrenos	10	36.280,92	0,00	36.280,92
Edificios		326.528,25	0,00	326.528,25
ACTIVOS INTANGIBLES				
Otros Activos Intangibles	11	631.047,11	643.957,31	-12.910,20
(-) Amortización Acumulada Intangibles		-44.352,27	-29.568,18	-14.784,09
Activos Financieros No Corrientes				
Documentos y Cuentas por Cobrar LP	12	2.824,33	1.147,19	1.677,14
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3.358.200,61	946.008,41	2.412.192,20
TOTAL DE ACTIVOS		5.763.461,54	2.728.200,87	3.035.260,67

Las Notas 1 a 21, forman parte integral de los Estados Financieros de
CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO				
Al 31 de Diciembre del 2012				
	NOTAS	2.012	2.011	VARIACION
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13			
Proveedores Locales		1.451.825,68	924.933,25	526.892,43
Proveedores del Exterior		0,00	0,00	0,00
PROVISIONES	14			
Locales		141.497,12	270.037,33	-128.540,21
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	15			
Con la Administración Tributaria		47.981,19	0,00	47.981,19
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		105.984,01	47.177,22	58.806,79
Con el IESS		4.155,42	0,00	4.155,42
Por Beneficios de Ley a Empleados		7.909,90	0,00	7.909,90
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		37.251,86	65.711,16	-28.459,30
CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS / RELACIONADAS	16			
Locales		0,00	401,68	-401,68
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	17			
Otros Pasivos Financieros		174.763,20	0,00	174.763,20
OTROS PASIVOS CORRIENTES				
Otros Pasivos Corrientes		121.356,33	358.355,22	-236.998,89
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.092.724,71	1.666.615,86	426.108,85
PASIVO NO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	18			
Proveedores Locales		16.821,27	17.381,10	-559,83
Proveedores del Exterior		0,00	0,00	0,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS / RELACIONADAS				
Locales		0,00	539,52	-539,52
OTRAS PROVISIONES				
Otras Provisiones		0,00	161.108,48	-161.108,48
PASIVO DIFERIDO				
Ingresos Diferidos		1.737,56	1.737,56	0,00
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES				
Otros Pasivos No Corrientes		255,05	255,05	0,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		18.813,88	181.021,71	-162.207,83
TOTAL DE PASIVOS		2.111.538,59	1.847.637,57	263.901,02
PATRIMONIO				
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL	19			
Capital Suscrito		800,00	800,00	0,00
Capital Suscrito No Pagado		0,00	0,00	0,00
APORTES SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION				
Aportes Socios Futura Capitalización		1.280,00	1.200,00	80,00
RESERVAS				
Reserva Legal		15,67	15,67	0,00
Reserva Facultativa y Estatutaria		9.744,65	9.744,65	0,00
RESULTADOS ACUMULADOS				
Ganancias Acumulados		0,00	0,00	0,00
Pérdidas Acumulados		0,00	0,00	0,00
Superávit por Revaluación de Acciones	20	3.194.675,23	602.623,09	2.592.052,14
RESULTADO DEL EJERCICIO				
Ganancia (Pérdida) Neta del Periodo		439.393,82	264.182,38	175.211,44
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		3.645.909,37	878.565,79	2.767.343,58
PARTICIPACION NO CONTROLADORA		6.013,58	1.997,51	4.016,07
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		5.763.461,54	2.728.200,87	3.035.260,67

Las Notas 1 a 21, forman parte integral de los Estados Financieros de
CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

➤ ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS			
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO			
Al 31 de Diciembre del 2012			
INGRESOS	NOTAS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
INGRESOS	3		25.488.186,95
Venta de Bienes		25.411.210,19	
Prestación de Servicios		76.976,76	
COSTO DE VENTAS			21.234.139,62
Compras Locales		16.735.236,60	
MOD - Sueldos y Beneficios Sociales		2.228.835,41	
Depreciación PPE		23.604,67	
Mantenimiento y Reparaciones		704.584,59	
Suministros, Materiales y Repuestos		660.160,18	
Otros Costos Indirectos		881.718,17	
GANANCIA BRUTA EN VENTAS			4.254.047,33
OTROS INGRESOS			
			19.319,40
Intereses		1.274,01	
Otros Ingresos		18.045,39	
GASTOS			3.690.737,04
GASTOS DE VENTA		14.506,59	
GASTOS ADMINISTRATIVOS		1.403.111,27	
GASTOS FINANCIEROS		36.130,72	
OTROS GASTOS		2.236.988,46	
UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES			582.629,69
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES			37.251,86
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA			545.377,83
IMPUESTO A LA RENTA			105.984,01
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			439.393,82
UTILIDAD ATRIBUIBLE A INTERES MINORITARIO			1.401,52

Las Notas 1 a 21, forman parte integral de los Estados Financieros de
CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

➤ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO Al 31 de Diciembre del 2012 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)										
	CAPITAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A INTERES MINORITARIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	SUP POR REV DE INVERSIONES	GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		
SALDO AL 01-ENE-2012	800,00	1.200,00	15,67	9.744,65	0,00	0,00	602.623,09	264.182,38	878.565,79	1.997,51
Aportes Futura Capitalización		80,00							80,00	
Transferencia a Cuentas Patrimoniales									0,00	
Otros Cambios							2.592.052,14		2.592.052,14	4.016,07
Ganancia Neta del Periodo								175.211,44	175.211,44	
SALDO AL 31-DIC-2012	800,00	1.280,00	15,67	9.744,65	0,00	0,00	3.194.675,23	439.393,82	3.645.909,37	6.013,58

Las Notas 1 a 21, forman parte integral de los Estados Financieros de CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

➤ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO	
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)	
	<u>Al 31 de Diciembre</u>
	<u>2.012</u>
ACTIVIDADES DE OPERACION	
Cobros procedentes de Actividades Ordinarias	25.282.780,26
Otros Cobros por Actividades de Operación	19.319,40
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-20.685.325,75
Pagos a y por cuenta de los empleados	-53.645,84
Otros pagos por actividades de operación	-3.654.606,32
Intereses Pagados	-36.130,72
Impuestos a las ganancias pagados	-208.488,25
Otras entradas (salidas) de efectivo	-59.426,15
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>604.476,63</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-2.139.238,98
Adquisiciones de Activos a Largo Plazo	-362.809,17
Otras entradas (salidas) de efectivo	2.343.198,89
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION	<u>-158.849,26</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIACION	
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-162.207,83
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>-162.207,83</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>283.419,54</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	339.477,52
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>622.897,06</u>

Las Notas 1 a 21, forman parte integral de los Estados Financieros de
CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Información General Empresa Controladora y Subsidiarias

CORPORACION CEIBOS CEIBOSCORP S.A., es una entidad que tiene como principal actividad económica la administración de fondos. Fue constituida en Noviembre del 1993.

LAMIFORMI C.LTDA., es una entidad que tiene como principal actividad económica la venta al por mayor de productos agrícolas. Fue constituida en Octubre de 1982.

JORCORP S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la venta al por mayor de frutas. Fue constituida en Diciembre de 1994.

INMOBILIARIA SALDU S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica el alquiler de bienes inmuebles. Fue constituida en Diciembre de 1977.

FEMINELA S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la prestación de servicios relacionados con actividades agrícolas y ganaderas. Fue constituida en Septiembre de 1994.

MERCELISA S.A., es una sociedad anónima que desarrolla actividades de tipo agrícola. Fue constituida en Marzo de 1994.

SISASA S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la prestación de servicios de transporte de carga por carretera. Fue constituida en Junio de 1991.

CEDAMO S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica el cultivo de banano. Fue constituida en Septiembre de 1993.

EXPORTADORA SUPERBANANA C. LTDA., es una entidad que tiene como principal actividad económica la venta al por mayor de fruta. Fue constituida en Junio de 1983.

TORNA S.A., es una sociedad anónima que desarrolla actividades comerciales a cargo de comisionistas. Fue constituida en Agosto de 1995.

DUSAL C. LTDA., es una entidad que tiene como principal actividad económica la venta al por mayor de frutas. Fue constituida en Agosto de 1976.

CEIBOSCOP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

MOMINSA S.A., es una sociedad anónima que desarrolla actividades de producción agrícola. Fue constituida en Septiembre de 1994.

1.1. Base de presentación de los Estados Financieros Consolidados

Los presentes estados financieros de CEIBOSCOP S.A. Y SUBSIDIARIAS; al 31 de Diciembre del 2012, constituyen los reportes financieros consolidados de la sociedad, preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que han sido emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En las notas a los estados financieros se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2012, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 30 de Agosto del 2016.

1.1.1. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad.

1.2. Normativa Contable Aplicada y Responsabilidad de la Información

a) Normativa Contable Aplicada

Los estados financieros de CEIBOSCOP S.A. Y SUBSIDIARIAS; se consolidaron de acuerdo con lo establecido en la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados y NIC 28 Inversiones en Asociadas.

b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de la compañía CEIBOSCOP S.A. Y SUBSIDIARIAS.

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros preparados bajo el marco contable de las NIIF.

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales y del exterior, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como Obligaciones con Instituciones Financieras, en el pasivo corriente.

2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

2.3. Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método Promedio Ponderado. El costo de los productos terminados incluye los costos de adquisición y los incurridos hasta llevarlos a su punto de comercialización. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.

2.4. Propiedad, Planta y Equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

<i>Edificios y Obras de Infraestructura</i>	<i>20 años</i>
<i>Maquinarias y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Herramientas</i>	<i>10 años</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

2.5. Documentos y Cuentas por Pagar

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

2.6. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

2.7. Beneficios a los empleados

(a) Indemnizaciones por desahucio

Las indemnizaciones por desahucio se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la entidad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La entidad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Cuando se hace una oferta para fomentar la renuncia voluntaria de los empleados, las indemnizaciones se valoran en función del número de empleados que se espera que aceptarán la oferta. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

(b) Beneficios Sociales a Empleados y Participación en Utilidades.

La entidad reconoce los beneficios sociales a empleados y participaciones en las utilidades generadas al cierre de cada ejercicio económico en base a lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales.

2.8. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

2.9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación.

3. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Venta de Bienes	25´411.210,19	18´416.479,20
Prestación de Servicios	76.976,76	77.525,12
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	25´488.186,95	18´494.004,32

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Caja – Bancos	622.897,06	339.477,52
Inversiones Temporales	0,00	0,00
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	622.897,06	339.477,52

5. Activos Financieros

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de los activos financieros, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Doc y Ctas por Cobrar No Relacionadas	9.416,09	801.906,31
Doc y Ctas por Cobrar Relacionadas	34.118,55	3.546,72
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	117.363,15	0,00
Otras Cuentas por Cobrar	1.043.098,25	193.136,32
Total de Activos Financieros	1'203.996,04	998.589,35

6. Inventarios

Un detalle del Inventario, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Suministros y Materiales	331.990,55	375.413,21
Repuestos y Accesorios	21.501,22	0,00
Total de Inventarios	353.491,77	375.413,21

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

7. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Un detalle de los Servicios y Otros Pagos Anticipados, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Seguros Pagados por Anticipado	2.878,02	0,00
Otros Anticipos Entregados	0,00	7.371,26
Total de Servicios y Otros Pagos Anticipados	2.878,02	7.371,26

8. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Crédito Tributario (IVA)	3.669,47	0,00
Crédito Tributario (IR)	215.359,73	60.431,16
Anticipo de Impuesto a la Renta	2.712,99	0,00
Total de Activos por Impuestos Corrientes	221.742,19	60.431,16

9. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

Propiedades, Planta y Equipo	Saldo al 31/12/12	Adiciones y/o deducciones	Saldo al 31/12/11
Terrenos	1'520.784,66	1'423.537,67	97.246,99
Edificios	531.882,55	525.343,69	6.538,86
Muebles y Enseres	9.006,76	2.732,60	6.274,16
Maquinarias y Equipos	444.776,96	32.048,61	412.728,35
Equipos de Computación	31.501,45	2.379,77	29.121,68
Vehículos	427.522,80	153.196,64	274.326,16
Suman	2'965.745,18	2'139.238,98	826.236,20
(-) Depreciación Acumulada	-559.602,91	-63.838,80	-495.764,11
Total Propiedades, Planta y Equipos	2'405.872,27	2'075.400,18	330.472,09

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

10. Propiedades de Inversión

Un detalle de las propiedades de inversión, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Terrenos	36.280,92	0,00
Edificios	326.528,25	0,00
Total de Propiedades de Inversión	362.809,17	0,00

11. Activos Intangibles

Un detalle de los activos intangibles, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Otros Activos Intangibles	631.047,11	643.957,31
(-) Amortización Acumulada	-44.352,27	-29.568,18
Total de Activos Intangibles	586.694,84	614.389,13

12. Activos Financieros No Corrientes

Un detalle de los activos financieros no corrientes, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Documentos y Cuentas por Cobrar LP	2.824,33	1.147,20
(-) Provisión Ctas Incobrables	0,00	0,00
Total de Activos Financieros No Corrientes	2.824,33	1.147,20

13. Cuentas y Documentos por Pagar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Proveedores Locales	1'451.825,68	924.933,25
Proveedores Del Exterior	0,00	0,00
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	1'451.825,68	924.933,25

14. Provisiones

Un detalle de las provisiones, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Locales	141.497,12	270.037,33
Total de Provisiones	141.497,12	270.037,33

15. Otras Obligaciones Corrientes

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Con la Administración Tributaria	47.981,19	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar	105.984,01	47.177,22
Con el IESS	4.155,42	0,00
Por Beneficios de Ley a Empleados	7.909,90	0,00
Participación Trabajadores	37.251,86	65.711,16
Total de Otras Obligaciones Corrientes	203.282,38	112.888,38

16. Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas

Un detalle de las Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Locales	0,00	401,88
Total de Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas	0,00	401,88

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

17. Otros Pasivos Financieros

Un detalle de otros pasivos financieros, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Otros Pasivos Financieros	174.763,20	0,00
Total de Otros Pasivos Financieros	174.763,20	0,00

18. Cuentas y Documentos por Pagar Largo Plazo

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Proveedores Locales	16.821,27	17.381,10
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	16.821,27	17.381,10

19. Capital Social

El capital social de la compañía se compone de ochocientas (800) acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar (\$1,00) de los Estados Unidos de Norteamérica, suscrito y pagado en su totalidad.

20. Superávit por Revaluación de Inversiones

El superávit por revaluación de inversiones es el rubro que la compañía ha utilizado para registrar la plusvalía proveniente de las inversiones que mantiene en sus subsidiarias, tal como se detalla a continuación:

No.	Subsidiarias	No. de Acciones y/o Participaciones	Valor Nominal	Capital Social	Acciones y/o Participaciones de Ceiboscorp S.A.	Tasa Porcentual	Constituye Control
1	Lamiformi C. Ltda.	10000	0,04	400,00	9900	99,0000%	SI
2	Jorcorp S.A.	800	1,00	800,00	799	99,8750%	SI
3	Inmobiliaria Saldu S.A.	800	1,00	800,00	799	99,8750%	SI
4	Feminela S.A.	800	1,00	800,00	799	99,8750%	SI
5	Mercelisa S.A.	800	1,00	800,00	799	99,8750%	SI
6	Sisasa S.A.	20000	0,04	800,00	19999	99,9950%	SI
7	Cedamo S.A.	800	1,00	800,00	799	99,8750%	SI
8	Exportadora Superbanana C. Ltda.	10000	0,04	400,00	9998	99,9800%	SI
9	Torna S.A.	800	1,00	800,00	799	99,8750%	SI
10	Dusal C. Ltda.	20000	0,04	800,00	19997	99,9850%	SI
11	Mominsa S.A.	800	1,00	800,00	799	99,8750%	SI

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

De acuerdo a Oficio No. SCVS-INC-DNICAI-SIC-16-248-0018754-OF del 13 de Julio del 2016 remitido a Ceiboscorp S.A. por parte de la Subdirección de Inspección y Control, se establece la obligación de consolidar los estados financieros de la antes citada compañía, en calidad de Controladora; y, de sus subsidiarias.

El procedimiento de consolidación adoptado es el descrito en el párrafo 18 de la NIC 27 *Estados Financieros Consolidados y Separados*, el cual señala:

Procedimientos de consolidación

18 Al elaborar los estados financieros consolidados, una entidad combinará los estados financieros de la controladora y sus subsidiarias, línea por línea, agregando las partidas que representen activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de contenido similar. Para que los estados financieros consolidados presenten información financiera del grupo, como si se tratase de una sola entidad económica, se procederá de la siguiente forma:

- (a) se eliminará el importe en libros de la inversión de la controladora en cada una de las subsidiarias, junto con la porción del patrimonio perteneciente a la controladora en cada una de las subsidiarias
- (b) se identificarán las participaciones no controladoras en el resultado de las subsidiarias consolidadas, que se refieran al periodo sobre el que se informa

De acuerdo a este apartado, se procedió a eliminar el importe de la inversión inicial en acciones de las compañías subsidiarias y cuyo valor nominal en libros es de USD\$12.075,37; contra la porción de patrimonio perteneciente a la controladora de cada una de las subsidiarias, de igual forma se reconoce el interés minoritario y el excedente por efecto de la evolución del patrimonio de éstas subsidiarias; se ha reconocido como un superávit en valoración de inversiones. El asiento de eliminación queda de la siguiente manera:

- a) ***Eliminación del importe de la inversión***

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

Asiento de Eliminación #1					
Fecha	Descripción		Parcial	Débito	Crédito
31/12/2011	Capital Social			7.600,00	
	Capital Social		7.600,00		
	Capital Social				320,00
	(-) Capital Suscrito No Pagado		-320,00		
	Aportes Futura Capitalización			450.520,00	
	Aportes Socios Futura Capitaliza		450.520,00		
	Reservas			214.223,30	
	Reserva Legal		19.509,49		
	Reservas Facultativa y Estatutari		194.713,81		
	Otros Resultados Integrales			1.503.241,95	
	Superávit de Activos Financieros		0,00		
	Superávit por Revaluación de PP		1.503.241,95		
	Superávit por Revaluación de Ac		0,00		
	Otros Superávit por Revaluación		0,00		
	Resultados Acumulados			1.452.727,01	
	Utilidades Acumuladas		504.516,93		
	Resultados Acum por Adopción I		811.171,57		
	Reserva de Capital		137.038,51		
	Reserva por Donaciones		0,00		
	Reserva por Valuación		0,00		
	Superávit por Revaluación de Inv		0,00		
	Resultados Acumulados				415.228,08
	(-) Pérdidas Acumuladas		-415.228,08		
		Otros Activos Largo Plazo			12.075,37
		Otras Inversiones			
		Resultados Acumulados*			3.194.675,23
		Superávit por Revaluación de Inversiones			
		Interés Minoritario			6.013,58
	P/r. eliminación inversión controladora contra patrimonio de subsidiarias			3.628.312,26	3.628.312,26
* Se registra el valor de la diferencia entre la Inversión de la Controladora vs el Patrimonio de las Subsidiarias, dado a que se determina que este es el valor correspondiente a la evolución de la Inversión de la Controladora a través del tiempo y que no había sido actualizada.					

b) Identificación de la participación no controladora en el resultado de las subsidiarias

A continuación se detalla el importe del resultado del ejercicio 2012 y la participación no controladora de cada una de las subsidiarias, lo cual se refleja en el Estado de Resultados Consolidado:

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

Cálculo del Interés Minoritario en los Resultados Corrientes

DESCRIPCION	Año 2012											
	Lamiformi	Jorcorp	Inm Saldu	Feminela	Mercelisa	Sisasa	Cedamo	Expo Superb	Torna	Dusal	Mominsa	Total
Utilidad (Pérdida) corriente de la subsidiaria según el E.R.I.	98.007,87	334.600,09	7.101,99	-2.330,26	-1.535,13	3.691,88	-247,17	358,93	-581,08	564,30	-130,85	439.500,57
(+/-) Ajustes por diferencias en políticas contables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Porcentaje Participación Minoritaria	1,0000%	0,1250%	0,125000%	0,1250%	0,1250%	0,0050%	0,1250%	0,020000%	0,1250%	0,015000%	0,1250%	-
Utilidad correspondiente al Interés Minoritario	980,08	418,25	8,88	-2,91	-1,92	0,18	-0,31	0,07	-0,73	0,08	-0,16	1.401,52

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

Asimismo, en el párrafo 20 de la NIC 27 *Estados Financieros Consolidados y Separados*, encontramos descrito el procedimiento que se debe adoptar respecto a las transacciones entre las compañías que conforman el grupo económico del cual se refiere esta consolidación, e indica lo siguiente:

20 Deberán eliminarse en su totalidad los saldos, transacciones, ingresos y gastos intragrupo.

De acuerdo a este apartado, se han procedido a eliminar las operaciones intragrupo por concepto de ventas y compras entre la controladora y sus subsidiarias, obteniendo el siguiente asiento de eliminación:

Asiento de Eliminación #2					
Fecha	Descripción	Casillero	Parcial	Débito	Crédito
31/12/2012	<u>Venta de Bienes</u>			2.464.945,55	
	Lamiformi - Vta Fruta a Jorcorp	4101	2.393.024,35		
	Jorcorp - Vta Fruta a Lamiformi	4101	4.421,20		
	Dusal - Vta Fruta a Jorcorp	4101	67.500,00		
	<u>Prestación de Servicios</u>			201.300,00	
	Feminela - Alquiler Tierras a Lamiformi	4102	5.000,00		
	Mercelisa - Alquiler Tierras a Lamiformi	4102	4.500,00		
	Cedamo - Alquiler Tierras a Lamiformi	4102	1.200,00		
	Sisasa - Serv Transp a Jorcorp	4102	28.620,00		
	Sisasa - Serv Transp a Lamiformi	4102	151.090,00		
	Sisasa - Serv Transp a Inm Saldu	4102	10.890,00		
	<u>Compras de Bienes no Producidos por la Cia</u>				2.460.524,35
	Jorcorp compra fruta a Dusal	510102	67.500,00		
	Jorcorp compra fruta a Lamiformi	510102	2.393.024,35		
	<u>Otros Costos de Producción</u>				166.211,20
	Lamiformi compra fruta a Jorcorp	510408	4.421,20		
	Lamiformi Alq Inmueble a Cedamo	510408	1.200,00		
	Lamiformi Alq Inmueble a Feminela	510408	5.000,00		
	Lamiformi Alq Inmueble a Mercelisa	510408	4.500,00		
	Lamiformi Serv Transporte a Sisasa	510408	151.090,00		
	<u>Gtos Adm - Transporte</u>				39.510,00
	Jorcorp Serv Transporte a Sisasa	520215	28.620,00		
	Inm Saldu Serv Transporte a Sisasa	520215	10.890,00		
	P/r. eliminación Ventas y Compras de Bienes y Servicios intragrupo			2.666.245,55	2.666.245,55

Cabe recalcar que en el ejercicio económico 2012, las compañías no registran saldos por concepto de cuentas por cobrar y por pagar entre compañías intragrupo.

CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

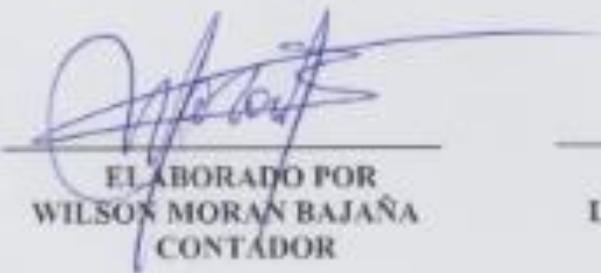
Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

21. Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2012 y el 30 de Agosto del 2016, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.



ELABORADO POR
WILSON MORAN BAJAÑA
CONTADOR



APROBADO POR
LAURA PRIETO SALGADO
GERENTE GENERAL