

## **CORPORACIÓN CEIBOS CEIBOSCORP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares de los E.U.A.)

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

CORPORACIÓN CEIBOS CEIBOSCORP S.A. fue inscrita en el Registro Mercantil, de la ciudad de Guayaquil el 23 de marzo 1994, según lo indica su RUC, su actividad económica principal corresponde a la Administración de Fondos. Se encuentra representada por Viviana Salgado Juez por un periodo de cinco años cuya fecha de nombramiento fue 15 de marzo de 2017.

Los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019, han sido autorizados por la Administración para su emisión y puestos a disposición del Directorio para su respectiva aprobación para finalmente ser expuestos ante la Junta General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos en la Ley de Compañías para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2019 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas el 20 de Marzo del 2020

#### **2. BASES DE ELABORACION Y RESUMEN DE POLITICAS**

Los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009.

##### **2.1.- Bases de Elaboración**

Los estados financieros han sido elaborados en base al criterio del costo histórico.

##### **2.2.- Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía son expresadas en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros son expresados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **2.3.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y/o del exterior, inversiones con vencimientos originales dentro del período corriente y los sobregiros bancarios.

### **2.4.- Activos y Pasivos Financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas y documentos por cobrar comerciales" y "otras cuentas y documentos por pagar"; y, clasifica sus pasivos financieros en las categorías: "cuentas y documentos por pagar comerciales", "otras cuentas y documentos por pagar" y "obligaciones con instituciones financieras".

**2.4.1.- Cuentas y Documentos por Cobrar:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son activos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**2.4.2.- Cuentas y Documentos por Pagar:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son pasivos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito por parte de los proveedores de la Compañía. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, inicialmente son medidos a su valor razonable menos cualquier costo atribuible a la transacción. Posteriormente los activos y pasivos financieros se registran a su costo amortizado.

#### **2.4.3.- Deterioro de Activos Financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar para cubrir cualquier riesgo de irrecuperabilidad inherente al otorgamiento de créditos directos con sus clientes, esta provisión es a razón del 1% anual sobre el saldo de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del período que se informa.

#### **2.4.4.- Baja de Activos y Pasivos Financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin

retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## **2.5.- Otras Cuentas por Cobrar**

Representadas principalmente por anticipos a partes relacionadas y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado y que es equivalente a su costo amortizado.

## **2.6.- Inventarios**

Los inventarios se registran al menor entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el promedio ponderado.

## **2.7.- Propiedades, Planta y Equipos**

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico menos depreciación acumulada y deterioro del valor si lo hubiere. El costo incluye el valor de adquisición o construcción del activo. Los costos posteriores a la adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y éstos puedan ser medidos con fiabilidad. Los pagos por concepto de reparaciones o mantenimiento son reconocidos en el resultado del período en que se incurran,

A excepción de los terrenos, las propiedades, planta y equipos se deprecian bajo el método lineal basado en la estimación de su vida útil y no se considera un valor residual ya que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al finalizar su vida útil, será irrelevante. Las estimaciones de la vida útil y valor residual son revisadas, y ajustadas si es necesario, a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son las que se detallan a continuación:

Edificios	20 años
Naves, Aeronaves, Barcasas y Otros Similares	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

## **2.8.- Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. Este impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

### **2.8.1.- Impuesto a la Renta Corriente**

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La ley tributaria vigente establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 22% sobre las utilidades gravables y 12% si existe reinversión de utilidades.

### **2.8.2.- Impuesto a la Renta Diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales determinadas entre las bases tributarias de un activo o pasivo y la base determinada por aplicación de las NIIF en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se estima serán aplicables en la fecha en que el activo por impuesto diferido se recupere o el pasivo por impuesto a la renta diferido se pague.

## **2.9.- Beneficios a los empleados**

### **2.9.1.- Beneficios de corto plazo**

Los beneficios a los empleados de corto plazo son conformados por los siguientes conceptos:

La participación a los trabajadores sobre las utilidades: Calculada a razón del 15% sobre la utilidad contable de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

### **2.9.2.- Beneficios de largo plazo**

Los beneficios a los empleados de largo plazo son conformados por los siguientes conceptos:

Jubilación Patronal: La Compañía tiene un plan de beneficios definidos para jubilación patronal, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por una empresa certificada y se reconocen en el costo o gasto del año. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

### **2.10.- Provisiones**

La Compañía reconoce provisiones cuando tenga una obligación presente, legal o implícita, como resultados de sucesos pasados; hay posibilidad de que exista la salida de recursos para liquidar la obligación y que dicho monto pueda ser medido con fiabilidad.

### **2.11.- Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos y/o prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos como el IVA e ICE y los descuentos otorgados al cliente.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, que estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad y que cuando se haga la entrega del bien o se preste el servicio se transfieran los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y/o el goce del servicio prestado.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por Administración de Fondos.

#### **2.12.- Distribución de Dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocerán como pasivos corrientes en el estado de situación financiera del período en el que los accionistas hayan aprobado la distribución de estos dividendos.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas por los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9.2.)
- Propiedades, Planta y Equipos: La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.7.)

### **4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO**

#### **4.1.- Riesgo País**

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

#### **4.2.- Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés y precios de productos produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o la valoración de pasivos.

Las políticas en la Administración de estos riesgos son establecidos por la Compañía, esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

#### **4.3.- Riesgo de tasa de interés**

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectados a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivos es invertido en instrumentos de corto plazo.

#### **4.4.- Riesgo de liquidez**

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar.

#### **4.5.- Riesgo de los activos**

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

### **5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

La composición de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Banco Internacional Cta. Cte. 100063105-4	2.991,90	431,30
Inversiones	0,00	350.000,00
<b>Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>2.991,90</b>	<b>350.431,30</b>

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Dividendos por Cobrar	0,00	175.274,47
Otras CxC a Relacionadas (1)	25.246,50	0,00
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>25.246,50</b>	<b>175.274,47</b>

DEUDORES VARIOS	2019
Caballero Zambelli Maria V	4.044,50
Salgado Caballero Juan Pablo	4.518,46
Salgado Caballero Maria V.V.	4.044,50
Salgado Durango Pablo Rafael	12.639,04
<b>TOTAL</b>	<b>25.246,50</b>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

La composición de Activos por Impuesto Corriente, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

	2019	2018
Crédito Tributario Imp. A la Renta	107,53	0,00
<b>Total Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>107,53</b>	<b>0,00</b>

## 8. INVERSIONES NO CORRIENTES

La composición de los Inversiones No Corrientes Financieros, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	Deducciones		2018
		Ventas	Bajas y/o ajustes	
Negocios Conjuntos - Al costo	4.809.496,91		25.246,50	4.834.743,41
<b>Total Inversiones No Corrientes</b>	<b>4.809.496,91</b>	<b>0,00</b>	<b>25.246,50</b>	<b>4.834.743,41</b>

<b>INVERSIONES</b>	<b>2019</b>
Cedamo S A	153.220,05
Dusal Cia Ltda	16.534,95
Exportadora Superban Cia Ltda	43.654,15
Feminela S. A.	669.117,36
Inmobiliaria Saldu S	886.287,80
Jorcorp S. A.	863.344,89
Lamiformi Cia Ltda	1.361.556,04
Mercelisa S A	521.404,52
Mominsa S A	474,41
Sisasa S A	293.902,74
<b>TOTAL</b>	<b>4.809.496,91</b>

## 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Otras CxP A Relacionadas (1)	15.657,98	0,00
Otras CxP a No Relacionadas	765,00	21.250,99
<b>Total Ctas y Doc por Pagar</b>	<b>16.422,98</b>	<b>21.250,99</b>

<b>CTAS Y DOC POR PAGAR</b>	<b>2019</b>
JORCORP S.A.	5.127,75
LAMIFORMI CIA. LTDA.	10.500,00
Inmobiliaria Saldu S	30,24
<b>TOTAL</b>	<b>15.657,99</b>

## 10. IMPUESTO A LA RENTA

La composición de las Cuentas Impuesto a la Renta, al 31 de Diciembre del 2019, es la siguiente:

	2019
Utilidad antes PT e Imp. a la Renta	817,14
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>817,14</b>
<b>Pérdida Sujeta a Amortización</b>	<b>0,00</b>
Impuesto a la Renta Causado	179,77
Anticipo Determinado	0,00
<b>(=) IR causado mayor al anticipo</b>	<b>179,77</b>
(+) Saldo anticipo pendiente de pago	0,00
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	-287,30
(-) CT. Años anteriores	0,00
<b>Saldo a favor contribuyente</b>	<b>107,53</b>

## 11. PATRIMONIO

### 11.1 Capital

El capital social de la Compañía está compuesto por 800 acciones cuyo valor nominativo es de USD\$ 1,00 cada una.

Nombre	Nacionalidad	Capital	Porcentaje
CABALLERO ZABELLI MARIA VERONICA AMELIA DE LOURDES	CHILE	640.000	8%
SALGADO CABALLERO JUAN PABLO	CHILE	720.000	9%
SALGADO CABALLERO MARIA VERONICA VICTORIA	CHILE	640.000	8%
SALGADO DURANGO JORGE ERNESTO	CHILE	2.000.000	25%
SALGADO DURANGO PABLO RAFAEL	CHILE	2.000.000	25%
JUEZ ZAMBRANO ARACELY ZULEMA	ECUADOR	1.000.000	13%
SALGADO JUEZ CAROLINA ANDREA	ECUADOR	250.000	3%
SALGADO JUEZ HUMBERTO JOSE	ECUADOR	250.000	3%
SALGADO JUEZ JUAN JOSE	ECUADOR	250.000	3%
SALGADO JUEZ VIVIANA	ECUADOR	250.000	3%
		8.000.000	100%

### **11.2 Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece que se asigne al menos un 10% de la utilidad anual como reserva legal sin que esta exceda el 50% del valor del capital social.

### **11.3 Resultados Acumulados**

El saldo de los resultados acumulados, a excepción de los valores registrados como "Ajustes por Aplicación de NIIF por Primera Vez", está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuestos, etc.

## **12. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

La compañía en el año 2019 no tuvo ingresos que provengan de su actividad económica principal.

Los ingresos de Actividades no Operacionales corresponden a ingresos Financieros.

## **13. EVENTOS SUBSECUENTES**

De acuerdo con lo auditado hasta el 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de aprobación de los Estados Financieros por los Accionistas de la empresa que fue el 20 de Marzo del 2020., hubo un evento a nivel mundial el VIRUS COVID-19, inició a finales del año 2019 y tuvo su rápida expansión alrededor del mundo y origino que el 11 de marzo del 2020 la ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE SALUD ( OMS ) declarara al COVID-19 como una PANDEMIA. En el Ecuador se ha visto muy afectado por esta situación, razón por la cual el 16 de marzo del 2020 el Presidente de la República del Ecuador emite decreto No. 1017 declarando el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio Nacional y se establecieron varias medidas de prevención y control con el propósito de controlar la situación de emergencia sanitaria, entre las cuales se incluyeron: a.-restricción de la circulación en el país de personas y vehículos b.- suspensión del transporte aéreo y terrestre de personas a nivel nacional e internacional c.- suspensión de la jornada laboral presencial del sector público y privado con la salvedad para los sectores estratégicos.

Los representantes de la compañía señalaron que para el periodo 2019 la situación de la compañía no se ha visto afectada por causa de lo descrito anteriormente.

A la fecha de elaborar el presente informe de Auditoria Externa se mantiene el estado de excepción a nivel nacional en la República del Ecuador.

# CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

## ➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

<b>CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS</b>				
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO</b>				
<b>Al 31 de Diciembre del 2019</b>				
	NOTAS	2.019	2.018	VARIACION
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4	1.665.321,85	1.429.536,93	235.784,92
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>				
Activos Financieros a Valor Razonable		0,00	584.605,82	-584.605,82
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados		1.764.151,98	2.821.267,30	-1.057.115,32
Documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionados		894.143,52	946.127,41	-51.983,89
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		40.635,71	85.233,08	-44.597,37
Otras Cuentas por Cobrar		451.288,86	748.177,00	-296.888,14
<b>INVENTARIOS</b>				
Materia Prima	6	48.123,60	21.501,22	26.622,38
Suministros y Materiales		378.502,59	471.974,06	-93.471,47
Mercadería en Tránsito		19.880,12	11.074,31	8.805,81
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>				
Seguros Pagados por Anticipado	7	7.874,86	6.059,33	1.815,53
<b>ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE</b>				
Crédito Tributario (IVA)	8	41.497,23	21,60	41.475,63
Crédito Tributario (IR)		19.420,28	16.399,46	3.020,82
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Otros Activos Corrientes		62.649,69	255,85	62.393,84
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTES</b>		<b>5.393.490,29</b>	<b>7.142.233,37</b>	<b>-1.748.743,08</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>				
Terrenos	9	2.825.075,81	2.575.075,81	250.000,00
Edificios		1.446.457,56	1.100.832,55	345.625,01
Maquinarias y Equipos		563.365,76	508.206,00	55.159,76
Muebles y Enseres		6.848,73	6.848,73	0,00
Equipos de Computación		47.734,27	72.898,03	-25.163,76
Vehículos		586.017,31	578.546,31	7.471,00
(-) Dep. Acum. Propiedades, Planta y Equipos		-1.385.655,67	-1.253.895,80	-131.759,87
<b>PROPIEDADES DE INVERSION</b>				
Terrenos	10	62.147,90	62.147,90	0,00
Edificios		559.331,08	559.331,08	0,00
(-) Dep. Acum. Propiedades de Inversión		-44.746,36	-33.559,84	-11.186,52
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>				
Plantas en Crecimiento	11	3.137.666,26	2.888.858,67	248.807,59
(-) Det. Activos Biológicos		-732.143,25	-732.143,25	0,00
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>				
Otros Activos Intangibles	12	2.127,16	2.127,16	0,00
(-) Amortización Acumulada Intangibles		0,00	0,00	0,00
<b>Activos Financieros No Corrientes</b>				
Documentos y Cuentas por Cobrar LP		1.220.371,68	0,00	1.220.371,68
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Otros Activos No Corrientes		233.558,18	170.518,38	63.039,80
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>8.528.156,42</b>	<b>6.505.791,73</b>	<b>2.022.364,69</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>13.921.646,71</b>	<b>13.648.025,10</b>	<b>273.621,61</b>

Las Notas 1 a 18, 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 2019

<b>INGRESOS</b>	<b>NOTAS</b>	
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
<b>INGRESOS</b>	<b>3</b>	<b>10.228.332,27</b>
Venta de Bienes	9.932.249,77	
Prestación de Servicios	296.082,50	
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>7.143.343,87</b>
Inv Inicial Bienes No Prod por la Cía	0,00	
Compras Locales	1.360.126,63	
(-) Inv Final Bienes No Prod por la Cía	0,00	
MOD - Sueldos y Beneficios Sociales	2.304.521,51	
Depreciación PPE	139.805,06	
Mantenimiento y Reparaciones	1.583.314,13	
Suministros, Materiales y Repuestos	1.709.469,86	
Otros Costos Indirectos	46.106,68	
<b>GANANCIA BRUTA EN VENTAS</b>		<b>3.084.988,40</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>90.809,91</b>
Ganancia en Venta de PPE	1.874,05	
Intereses	88.935,86	
<b>GASTOS</b>		<b>2.341.984,10</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	2.308.372,67	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	33.611,43	
<b>UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES</b>		<b>833.814,21</b>
<b>15% PARTICIPACION A TRABAJADORES</b>		144.091,70
<b>UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>689.722,51</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>		162.908,18
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>526.814,33</b>
<b>UTILIDAD ATRIBUIBLE A INTERES MINORITARIO</b>		<b>6.882,81</b>

Las Notas 1 a 18, 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 2019 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)												
	CAPITAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A INTERES MINORITARIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS NIIF 1ERA VEZ	SUP POR REV DE INVERSIONES	GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		
SALDO AL 01-ENE-2019	800,00	1.280,00	15,67	9.198,98	5.370.637,07	0,00	-13.398,89	4.822.886,73	0,00	1.806.759,11	11.998.178,67	62.189,90
Aportes Futura Capitalización											0,00	
Transferencia a Cuentas Patrimoniales											0,00	
Otros Cambios					1.265.272,11					-1.806.759,11	-541.487,00	10.227,58
Ganancia Neta del Período										526.814,33	526.814,33	
<b>SALDO AL 31-DIC-2019</b>	<b>800,00</b>	<b>1.280,00</b>	<b>15,67</b>	<b>9.198,98</b>	<b>6.635.909,18</b>	<b>0,00</b>	<b>-13.398,89</b>	<b>4.822.886,73</b>	<b>0,00</b>	<b>526.814,33</b>	<b>11.983.506,00</b>	<b>72.417,48</b>

Las Notas 1 a 18, 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>2.019</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Cobros procedentes de Actividades Ordinarias	12.263.522,81
Otros Cobros por Actividades de Operación	90.809,91
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-7.347.762,99
Pagos a y por cuenta de los empleados	-258.517,50
Otros pagos por actividades de operación	-2.308.372,67
Intereses Pagados	-33.611,43
Impuestos a las ganancias pagados	-211.107,82
Otras entradas (salidas) de efectivo	492.716,58
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>2.687.676,89</u></b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-633.092,01
Adquisiciones de Activos a Largo Plazo	-248.807,59
Otras entradas (salidas) de efectivo	-1.814.670,90
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b><u>-2.696.570,50</u></b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	244.678,53
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b><u>244.678,53</u></b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b><u>235.784,92</u></b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1.429.536,93
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b><u>1.665.321,85</u></b>

Las Notas 1 a 18, 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 2019, 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 2019, han sido aprobados en Junta de Accionistas.

#### **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 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Venta de Bienes	9.932.249,77	6'135.365,16
Prestación de Servicios	296.082,50	7'981.679,75
Utilidad en Venta de PPE	1.874,05	183.509,91
Otros Ingresos	88.935,86	910.823,02
<b>Total de Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>10'319.142,18</b>	<b>15'211.377,84</b>

## **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 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caja – Bancos	1'665.321,85	1'429.536,93
Inversiones Temporales	0,00	0,00
<b>Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>1'665.321,85</b>	<b>1'429.536,93</b>

### **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 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Activos Financieros a Valor Razonable	0,00	584.605,82
Doc y Ctas por Cobrar No Relacionadas	1.764.151,98	2.821.267,30
Doc y Ctas por Cobrar Relacionadas	894.143,52	946.127,41
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	40.635,71	85.233,08
Otras Cuentas por Cobrar	451.288,86	748.177,00
<b>Total de Activos Financieros</b>	<b>3'150.220,07</b>	<b>5'185.410,61</b>

### **6. Inventarios**

Un detalle del Inventario, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Materia Prima	48.123,60	21.501,22
Suministros y Materiales	378.502,59	471.974,06
Productos Terminados	19.880,12	11.074,31
<b>Total de Inventarios</b>	<b>446.506,31</b>	<b>504.549,59</b>

## 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 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Seguros Pagados por Anticipado	7.874,86	6.059,33
Otros Anticipos Entregados	0,00	0,00
<b>Total de Servicios y Otros Pagos Anticipados</b>	<b>7.874,86</b>	<b>6.059,33</b>

### 8. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Crédito Tributario (IVA)	41.497,23	21,60
Crédito Tributario (IR)	19.420,28	16.399,46
<b>Total de Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>60.917,51</b>	<b>16.421,06</b>

### 9. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

<b>Propiedades, Planta y Equipo</b>	<b>Saldo al 31/12/19</b>	<b>Adiciones y/o deducciones</b>	<b>Saldo al 31/12/18</b>
Terrenos	2.825.075,81	250.000,00	2.575.075,81
Edificios	1.446.457,56	345.625,01	1.100.832,55
Maquinarias y Equipos	563.365,76	55.159,76	508.206,00
Muebles y Enseres	6.848,73	0,00	6.848,73
Equipos de Computación	47.734,27	-25.163,76	72.898,03
Vehículos	586.017,31	7.471,00	578.546,31
<b>Suman</b>	<b>5'475.499,44</b>	<b>633.092,01</b>	<b>4'842.407,43</b>
(-) Depreciación Acumulada	-1'385.655,67	-131.759,87	-1'253.895,80
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos</b>	<b>4'089.843,77</b>	<b>501.332,14</b>	<b>3'588.511,63</b>

## **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 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Terrenos	80.844,86	62.147,90
Edificios	727.603,72	559.331,08
(-) Dep Acum Prop de Inversión	-44.746,36	-29.104,32
<b>Total de Propiedades de Inversión</b>	<b>576.732,62</b>	<b>587.919,14</b>

### **11. Activos Bilógicos**

Un detalle de los activos bilógicos, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Plantas en crecimiento	3'137.666,26	2'888.858,67
(-) Deterioro Activos Biológicos	-732.143,25	-732.143,25
<b>Total de Activos Financieros No Corrientes</b>	<b>2'405.523,01</b>	<b>2'156.715,42</b>

### **12. Activos Intangibles**

Un detalle de los activos intangibles, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Otros Activos Intangibles	2.127,16	2.127,16
(-) Amortización Acumulada	0,00	0,00
<b>Total de Activos Intangibles</b>	<b>2.127,16</b>	<b>2.127,16</b>

### **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 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Proveedores Locales	299.573,74	562.036,14
Otras Cuentas por Pagar	776.419,14	349.883,40
<b>Total de Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b>1'075.992,88</b>	<b>911.919,54</b>

### **14. Otras Obligaciones Corrientes**

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impuesto a la Renta por Pagar	10.171,34	13.874,53
Con el IESS	64.457,93	67.130,36
Por Beneficios de Ley a Empleados	283.488,99	300.238,72
Participación Trabajadores	144.091,71	239.095,35
<b>Total de Otras Obligaciones Corrientes</b>	<b>502.209,97</b>	<b>620.338,96</b>

### **15. Cuentas y Documentos por Pagar Largo Plazo**

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar de largo plazo, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Locales	102.399,54	270,16
<b>Total de Ctas y Doc por Pagar LP</b>	<b>102.399,54</b>	<b>270,16</b>

### **16. 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.

## **CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

### **17. Superávit por Revaluación de Inversiones**

El superávit por revaluación de inversiones es el rubro que la compañía ha utilizado para registrar las variaciones de la medición del Valor Patrimonial Proporcional 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.	CAPITAL INVERTIDO	Tasa Porcentual	Constituye Control
1	Lamiformi C. Ltda.	10.000	0,04	400,00	9.900	396,00	99,0000%	SI
2	Jorcorp S.A.	800	1,00	800,00	799	799,00	99,8750%	SI
3	Inmobiliaria Saldu S.A.	800	1,00	800,00	799	799,00	99,8750%	SI
4	Feminele S.A.	800	1,00	800,00	799	799,00	99,8750%	SI
5	Mercelisa S.A.	800	1,00	800,00	799	799,00	99,8750%	SI
6	Sisasa S.A.	20.000	0,04	800,00	19.999	799,96	99,9950%	SI
7	Cedamo S.A.	800	1,00	800,00	799	799,00	99,8750%	SI
8	Exportadora Superbanana C. L	10.000	0,04	400,00	9.998	399,92	99,9800%	SI
9	Torna S.A.	800	1,00	800,00	799	799,00	99,8750%	SI
10	Dusal C. Ltda.	20.000	0,04	800,00	19.997	799,88	99,9850%	SI
11	Mominsa S.A.	800	1,00	800,00	799	799,00	99,8750%	SI

De acuerdo a Oficio No. SCVS-INC-DNICAI-SIC-16-248-0018754-OF del 13 de Julio del 2019 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:

- 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
- 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\$4'834.743,41; 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

## **CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

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*

<b>Asiento de Eliminación de Inversión</b>				
<b>Fecha</b>	<b>Descripción</b>	<b>Parcial</b>	<b>Débito</b>	<b>Crédito</b>
<b>31/12/2019</b>	<b>Capital Social</b>		<b>8.000,00</b>	
	Capital Social	8.000,00		
	<b>Reservas</b>		<b>196.282,85</b>	
	Reserva Legal	19.509,49		
	Reservas Facultativa y Estatutari	176.773,36		
	<b>Resultados Acumulados</b>		<b>9.218.722,20</b>	
	Reserva de Capital	123.165,77		
	Reserva por Valuación	213.533,30		
	Utilidades Acumuladas	8.070.851,56		
	Resultados Acum por Adopción	811.171,57		
	<b>Resultados Acumulados</b>			<b>39.708,87</b>
	(-) Pérdidas Acumuladas	-39.708,87		
	<b>Otros Resultados Integrales</b>		<b>2.159.773,89</b>	
	Otros Superávit por Revaluación	2.159.773,89		
	<b>Otros Activos No Corrientes</b>			<b>4.834.743,41</b>
	Inversiones en Subsidiarias			
	<b>Otros Resultados Integrales</b>			<b>6.635.909,18</b>
	Otros Superávit por Revaluación			
	<b>Interés Minoritario</b>			<b>72.417,48</b>
	<b>P/r. eliminación inversión controladora contra patrimonio de subsidiarias</b>		<b>11.582.778,94</b>	<b>11.582.778,94</b>

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

A continuación se detalla el importe del resultado del ejercicio 2019 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 2019											
	LAMIFORMI C. LTDA.	JORCORP S.A.	INMOBILIARIA SALDU SA	FEMINELA S.A.	MERCELISA S.A.	SISASA S.A.	CEDAMO S.A.	SUPERBANANA C LTDA	TORNA S.A.	DUSAL C LTDA	MOMINSA S.A.	Total
Utilidad (Pérdida) corriente de la subsidiaria según el E.R.I.	710.653,85	-171.355,41	4.105,57	-6.952,43	-3.874,65	2.067,91	214,65	-52,26	-179,16	-8.447,75	-3,36	526.176,96
(+/-) 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 Mayoritaria	99,0000%	99,8750%	99,8750%	99,8750%	99,8750%	99,9950%	99,8750%	99,9800%	99,8750%	99,9850%	99,8750%	-
Utilidad correspondiente al Interés Mayoritario	703.547,31	-171.141,22	4.100,44	-6.943,74	-3.869,81	2.067,81	214,38	-52,25	-178,94	-8.446,48	-3,36	519.294,15
<b>Participación en resultados - Interés Minoritario</b>												<b>6.882,81</b>

## 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
31/12/2019	<b>Venta de Bienes</b>			<b>1.360.687,84</b>	
	Lamiformi - Vta Fruta a Jorcorp	6003	1.213.315,07		
	Lamiformi - Vta Fruta a Dusal	6003	147.372,77		
	<b>Otros Ingresos</b>			<b>10.560,00</b>	
	Lamiformi - Servicios Varios a Ceiboscorp		6.000,00		
	Lamiformi - Servicios Varios a Cedamo		10.560,00		
	<b>Compras de Bienes no Producidos por la Cia</b>				<b>1.360.687,84</b>
	Jorcorp compra fruta a Lamiformi	7004	1.213.315,07		
	Dusal compra fruta a Lamiformi	7004	147.372,77		
	<b>Gtos Adm - Otros Gastos</b>				<b>10.560,00</b>
	Ceiboscorp servicios de Lamiformi	7248	6.000,00		
	Cedamo servicios de Lamiformi	7248	10.560,00		
	<b>P/r. eliminación Ventas y Compras de Bienes y Servicios intragrupo</b>			<b>1.371.247,84</b>	<b>1.371.247,84</b>

También se eliminan las cuentas por cobrar y por pagar intragrupo:

Asiento de Eliminación #3					
Fecha	Descripción	Casillero	Parcial	Débito	Crédito
31/12/2019	<b>Cuentas por Pagar Cías Relacionadas</b>			<b>1.180.761,38</b>	
	Corto Plazo - de Jorcorp a Lamiformi	511	48.271,79		
	Largo Plazo - de Jorcorp a Lamiformi	559	943.867,16		
	Corto Plazo - de Dusal a Jorcorp	511	82.352,02		
	Corto Plazo - de Dusal a Lamiformi	521	106.270,41		
	Corto Plazo - de Lamiformi a Ceiboscorp	517	0,00		
	<b>Cuentas por Cobrar Cías Relacionadas</b>				<b>1.180.761,38</b>
	Corto Plazo - de Lamiformi a Jorcorp	312	48.271,79		
	Largo Plazo - de Lamiformi a Jorcorp	429	943.867,16		
	Largo Plazo - de Lamiformi a Dusal	315	106.270,41		
	Corto Plazo - de Jorcorp a Dusal	312	82.352,02		
	Corto Plazo - de Ceiboscorp a Lamiformi	320	0,00		
	<b>P/r. eliminación Ctas por Cobrar y por Pagar Cías Relacionadas</b>			<b>1.180.761,38</b>	<b>1.180.761,38</b>

**CEIBOSCORP S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Carchi 809 y Av. 9 de Octubre

RUC 0991274502001

EXP 69246

**18. Hechos Posteriores**

Entre el 31 de Diciembre de 2019 la 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  
CPA. EDWIN CASTRO HAZ  
CONTADOR



---

APROBADO POR  
ING. VIVIANA SALGADO JUEZ  
GERENTE GENERAL