

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
Compañía Agrícola y Forestal Eloísa S.A.

He examinado el Balance General de la **Compañía Agrícola y Forestal Eloísa S.A.** del 1º de Enero al 31 de Diciembre del 2013, el Estado de Resultado, y el Estado de Patrimonio de los Accionistas, que son relativos por el periodo cortado a esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoría.

Mi examen se efectuó normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentren libres de errores importantes. La Auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Empresas (NIIF para la PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentadas en la unidad monetaria del dólar de los Estados Unidos de América, estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La auditoría efectuada establece bases razonables para mi Opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de la compañía **Compañía Agrícola y Forestal Eloísa S.A.** del 1º de Enero al 31 de Diciembre del 2013.

Econ. Carlos A. García Villarroel
SC - RNAE No 522
REG. NAC. No 9763

Babahoyo, 15 de Enero del 2014

Compañía Agrícola y Forestal Eloisa S.A.

Balance General
al 31 de Diciembre del 2013
Expresado en Dolares

Activos	Año 2012	Año 2013
Corriente	<u>1.244.653,42</u>	<u>1.181.343,75</u>
Caja Bancos	A 12.517,38	803.015,47
Otras Cuentas por Cobrar	B 1.196.000,00	343.107,27
Impuesto a la Renta- Anticipos	C 36.136,04	35.221,01
Fijo	<u>104.011,01</u>	<u>104.011,01</u>
Vehiculos	D 104.011,01	104.011,01
Depreciacion Acumulada	-	-
Total Activos	US \$ <u>1.348.664,43</u>	<u>1.285.354,76</u>
Pasivos		
Corriente	<u>79.901,86</u>	<u>145.982,52</u>
Cuentas por Pagar - Locales	-	-
Accionistas	-	145.982,52
Otras Cuentas por Pagar- Relacionadas	E 78.171,10	-
Obligaciones Acumuladas	F 1.730,76	-
Total Pasivo Corriente	<u>79.901,86</u>	<u>145.982,52</u>
Pasivo a Largo Plazo	<u>146.006,40</u>	<u>-</u>
Proveedores - Locales	G 146.006,40	-
Total Pasivos	<u>225.908,26</u>	<u>145.982,52</u>
Patrimonio y Capital Social		
	<u>1.122.756,17</u>	<u>1.139.372,24</u>
Capital Social	H 1.000,00	1.000,00
Reserva Legal	4.519,26	4.519,26
Otras Reservas	1.725.512,10	1.742.128,17
Perdidas Años Anteriores	- 126.887,61	- 608.275,19
Perdida Presente Ejercicio	- 481.387,58	-
Total Pasivo y Patrimonio	US \$ <u>1.348.664,43</u>	<u>1.285.354,76</u>


 Marco A. Arrégui Marun
 Gerente General


 Leoncio Espinoza Aguilera
 Contador General

Compañía Agrícola y Forestal Eloisa S.A.

Estado de Ganancias y Pérdidas

al 31 de Diciembre del 2013

Expresado en Dolares

Rubros Ingresos		Año 2012	Año 2013
Ventas de Productos Agrícolas	US \$	696.956,71	-
		<hr style="border-top: 1px solid black;"/>	<hr style="border-top: 1px solid black;"/>
Total Ingresos	US \$	696.956,71	-
Costo de Produccion - Arroz - Otros		<u>- 1.178.344,29</u>	<u>-</u>
Menos: Gastos Operacionales			
Costos Operacionales	-	613.446,68	-
Gastos Administrativos	-	417.682,67	-
Gastos Financieros	-	2.976,44	-
Depreciacion - Amortizacion	-	38.705,19	-
Perdidas en Ventas de Activos Fijos	-	<u>105.533,31</u>	<u>-</u>
Resultado del Ejercicio	US \$	<u>- 481.387,58</u>	<u>-</u>


 Marco A. Arregui Marun
 Gerente General


 Leoncio Espinoza Aguilera
 Contador General

Compañía Agrícola y Forestal Eloisa S.A.

Estado de Flujo de Efectivo
Al 31 de Diciembre del 2013
Expresado en Dolares

R u b r o s	US \$	Año 2013
Utilidad del Ejercicio	US \$	-
Ajuste para conciliar la Utilidad:		
Depreciación y Amortización		-
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por Cobrar		-
Otras Cuentas por Cobrar		852.892,76
Prestamos a Empleados		-
Provision Cuentas Incobrables		-
Impuestos Fiscales		915,03
Inventarios		-
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por Pagar	-	78.171,10
Impuestos Fiscales		-
Otras Cuentas Por Pagar		-
Pasivos Acumulados	-	1.730,76
Compañías Relacionadas		-
Accionistas		-
Cargos diferidos		145.982,52
Total Ajustes		<u>919.888,45</u>
Fondos Provisión para la Operaciones		<u>919.888,45</u>
Incremento de Deuda a Largo Plazo	-	146.006,40
Incremento de Activo Fijo		-
Disminución Reserva de Capital		16.616,07
Incremento Neto del Ejercicio		<u>790.498,12</u>
Saldo al Inicio del Año		<u>12.517,38</u>
Saldo al Final del Año	US \$	<u>803.015,50</u>


 Marco A. Arregui Marun
 Gerente General


 Leoncio Espinoza Aguilera
 Contador General

Compañía Agrícola y Forestal Eloisa S.A.

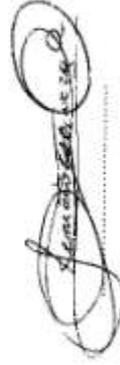
Estado de Cambio en el Patrimonio

Al 31 de Diciembre del 2013

Expresado en Dolares

Detalles	Capital Social	Aporte de Accionistas	Perdidas Acumuladas	Perdidas del Ejercicio	Reservas	Total Acumulado
Saldo al 1o de Enero del 2013	1,000.00	-	668,275.19	-	1,720,031.36	1,122,756.17
Reservas	-	-	-	-	-	-
Transferencia	-	-	-	-	-	-
Otras Transferencias	-	-	-	-	16,616.07	16,616.07
Generación y/o Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	1,000.00	-	668,275.19	-	1,746,647.43	1,139,372.24


 Marcos A. Arregui Marun
 Gerente General


 Leoncio Espinoza Aguilera
 Contador General

Compañía Agrícola y Florestal Eloísa S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

A.- RESUMEN DE POLITICAS Y NORMAS DE CONTABILIDAD MAS SIGNIFICATIVAS

La Compañía Agrícola y Forestal Eloísa S.A., es una empresa ubicada en la Ciudad de Babahoyo, provincia de Los Ríos. La compañía se constituyó el 18 de Octubre de 1966. Se procede a la reactivación el 9 de Septiembre de 1997. Su actividad principal es el Cultivo y Comercialización de productos Agrícola Arroz y Soya. Sus principales Políticas de Contabilidad se resumen a continuación:

1.- Base de presentación de los estados Financieros

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Empresas (NIIF para la PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentadas en la unidad monetaria del dólar de los Estados Unidos de América.

2.- Desembolso de Efectivo

Los Desembolsos se realizan por inversiones - compras de bienes y servicios para el giro del negocio con plazo de 45 a 60 días, los cuales son considerados por medio de Flujo de Caja.

3.- Inventarios

Los Inventarios están conformados por materiales, insumos, fertilizantes, combustibles etc. los cuales se registran a precio de costos.

4.- Propiedad – Planta y Equipos - Depreciaciones

Las depreciaciones fueron registradas de acuerdo a los porcentajes establecidos por las leyes tributarias vigentes, tales como:

Activo	Porcentaje	Vida Útil
Edificios	5 %	20 años
Muebles y Enseres	10 %	10 Años
Maquinarias y Equipos	10 %	10 Años
Vehículos	20 %	5 Años
Equipos de Computación	33 %	3 Años

B.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2013</u>
Varios Deudores y Proveedores (1)	1.196.000.00	343.107.27
Total	<u>1.196.000.00</u>	<u>343.107.27</u>

(1) Saldos contables – financieros al 31 de Diciembre del 2013, corresponde a valores entregados a proveedores de servicios. No generan intereses.

C.- IMPUESTOS FISCALES	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2013</u>
Anticipos de Impuesto a la Renta y Otros (1)	36.136.04	35.221.01
Total	<u>36.136.04</u>	<u>35.221.01</u>

(1) Saldos contables – financieros al 31 de Diciembre del 2013, corresponde a valores por Anticipos de Impuesto a la Renta de presente ejercicio, años anteriores y Otras Retenciones en la Fuente Año 2013

D.- PROPIEDAD – PLANTA Y EQUIPOS

Rubros	Saldo Al 31/12/ 12	Incremento (Disminución)	Saldo Al 31/12/13
Vehículos	104.011.01	0	104.011.01
Sub –Total	<u>104.011.01</u>	<u>0</u>	<u>104.011.01</u>
Menos:			
Depreciación Acumulada	0	0	0
Activo Fijo Neto:	<u>104.011.01</u>	<u>0</u>	<u>104.011.01</u>

E.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR		<u>Año 2012</u>	<u>Año 2013</u>
Proveedores Locales (1)		78.171.10	145.982.52
Total		<u>78.171.10</u>	<u>145.982.52</u>

(1) Saldos contables – financieros al 31 de Diciembre del 2013, corresponde a valores por compras de Bienes y Servicios a Proveedores. No generan intereses.

F.- OBLIGACIONES PATRONALES		<u>Año 2012</u>	<u>Año 2013</u>
Otros Gasto al Personal (1)		1.730.76	0
Total		<u>1.730.76</u>	<u>0</u>

(1) Saldos contables – financieros al 31 de Diciembre del 2013 por Provisiones de Beneficios Laborales al personal de empleados y trabajadores.

G.- PROVEEDORES LOCALES			
Otros Proveedores (1)		146.006.40	0
Total		<u>146.006.40</u>	<u>0</u>

(1) Saldos contables – financieros al 31 de Diciembre del 2013 por valores por Pagar a Proveedores Agrícolas.

H.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2013, el Capital Social suscrito y pagado de la **Compañía Agrícola y Forestal Eloisa S.A.**, es de US \$ 1.000.00 el mismo que consiste en 1.000 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas y suscritas y en circulación, cuyo valor nominal es de US \$ 1.00 cada una.

Nombres	No de Acciones	Total
Marco A. Arregui Marún	590	590.00
José R. Arregui Marún	10	10.00
María B. Arregui Rodríguez	100	100.00
Marco A. Arregui Rodríguez	100	100.00
Sandra G. Rodríguez Contreras	200	200.00
Total	<u>1.000</u>	<u>1.000.00</u>

I.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañía del Ecuador, determina que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal por lo menos el 10 % de la Utilidades, después de realizar la provisión del 15 % de Utilidades a los Trabajadores y del 22 % del Impuesto a la Renta.

J.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTE

La compañía no registra activos y pasivos contingente.

K.- ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión del informe Enero 15 del 2014 y de acuerdo a la opinión de la Gerencia General de Compañía Agrícola y Forestal Eloisa S.A., en adición a la notas explicativas no se han registrado hechos importantes que pudieran tener efecto importante en los estados financieros.