

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

642

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE LA INDUSTRIA HARINERA S.A.

1 -Hemos practicado la Auditoria de los Estados Financieros de LA INDUSTRIA HARINERA S.A. por el período comprendido del 1 de enero del 2004 al 31 de diciembre del 2004, y los correspondientes Estados de Situación General, de Resultados, Estado de Flujo en Efectivo y la Evolución del Patrimonio, por el año terminado en esas fechas. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la administración de LA INDUSTRIA HARINERA S.A., siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre dichos estados financieros, con base en los procedimientos de auditoria que hemos practicado.

2 - La Auditoria practicada se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria (NEAs) y principios de Auditoria Generalmente Aceptados, Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros y de la aplicación correcta de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs). Considero que la auditoria provee una base razonable para expresar mi opinión.

3 Nuestra responsabilidad corresponde a la auditoria de ejercicio definido en el primer párrafo, y del ejercicio inmediato anterior, la empresa ha sido auditada en ejercicios anteriores por otra firma auditora.

4.- La empresa tiene saldos diferentes por el ejercicio terminado al año 2003, de los saldos a esa fecha auditados, los cambios se efectuaron luego de la reunión de Junta General de socios que tomo decisiones sobre los resultados

5 - La empresa no ha registrado la actualización de las acciones de Empresa Eléctrica Quito, Invegran SA, Ecuagran y Sepyman, que posee en las mismas, en razón a que las empresas entregaron los balances para obtener el VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL luego del cierre de los balances

6.- En mi opinión, a excepción de las notas de los puntos 4 al 5 del presente informe, que pueden o no vanar las cifras aquí presentadas, los estados financieros representan razonablemente los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa LA INDUSTRIA HARINERA S.A. Los resultados de sus operaciones por el ejercicio 2004, el Flujo de Fondos y la evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

g

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

7 - En el año 2004, el Ecuador ha tenido una relativa estabilidad política y económica, y una gran y desfavorecida carrera de corrupción en la mayoría de entes del gobierno, donde se ha perdido la perspectiva de país, y no existe seguridad jurídica alguna que permita transparentar las operaciones, hasta la presente fecha no se ha logrado consolidar primero el enfoque político y social, y peor aún iniciar la carrera contra la corrupción. los estados financieros deben leerse en este entorno

8 En cuanto a nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2004, se emitirá por separado, como lo exigen las leyes tributarias de nuestro país



SILVIA LOPEZ MERINO
Auditora Externa
RNAE. 111

Quito, Febrero 25 del 2005

LA INDUSTRIA HARINERA S.A
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

Cuentas	NOTAS	31-Dic-03	31-Dic.04
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	1	221 875,01	94 506,27
INVERSIONES FINANCIERAS	2	572 953,25	200 089,42
CUENTAS POR COBRAR	3	775 014,06	754 860,85
IMPUESTOS ANTICIPADOS	4	22 201,88	23 852,10
ANTICIPOS	5	106 618,48	57 278,20
INVENTARIOS	6	477 251,61	846 401,06
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2 175 914,29	1.976 987,90
ACTIVOS FIJOS			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
TERRENOS	7	3 262,13	3 262,13
EDIFICIOS TERMINADOS	7	250 340,12	250 340,12
INSTALACIONES	7	53 620,59	64 964,37
VEHICULOS	7	120 846,23	160 552,23
MUEBLES Y EQUIPO OFICINA	7	50 352,59	55 380,38
MAQUINARIAS Y HERRAMIENTAS	7	108 856,95	118 430,30
EQUIPO DE LABORATORIO	7	37 850,34	38 218,49
EQUIPO ELECTRONICO	7	46 169,31	96 889,38
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7	671.298,26	788.037,40
DEPRECIACION ACUMULADA	7	508 641,88	547 658,48
TOTAL ACTIVOS FIJOS	7	162.656,38	240 378,92
CONSTRUCCIONES EN CURSO	7	-	253 348,61
TOTAL CONSTRUCCIONES EN CURSO	7	-	253.348,61
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7	162.656,38	493.727,53
ACTIVO A LARGO PLAZO			
INVERSIONES EN ACCIONES	8	1 456 408,62	1 456 408,62
TOTAL ACTIVO LARGO PLAZO		1.456 408,62	1 456 408,62
OTROS ACTIVOS			
LICENCIA MICROSOFT	9	35 761,60	4 620,60
ACTIVO DIFERIDO	9	5 271,07	4 030,87
TOTAL OTROS ACTIVOS		41.032,67	8 651,47
TOTAL ACTIVO		3.836.011,96	3.935.775,52
PASIVOS			
PASIVOS CORTO PLAZO			
DOCUMENTOS POR PAGAR	10	1 156 119,82	808 383,42
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	11	1 310,07	25 373,16
PROVEEDORES	12	192 874,30	242 685,95
OBLIGACIONES SOCIALES	13	14 809,46	15 854,96
IMPUESTOS POR PAGAR	14	14 715,20	21 228,84
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1 379.828,85	1.113.526,33
PASIVOS LARGO PLAZO			
PRESTAMOS ACCIONISTAS	15	160 000,00	-
BANCO INTERNACIONAL	15	-	256 408,37
JUBILACIONES PATRONALES	15	60 000,00	180 000,00
PASIVOS LARGO PLAZO		220.000,00	436 408,37
TOTAL PASIVOS		1.599 828,85	1 549 934,70
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	16	840 000,00	1 260 000,00
RESERVA LEGAL	16	6 780,52	27 639,40
RESERVA DE CAPITAL	16	794 408,78	542 408,78
RESERVA FACULTATIVA	16	112 917,23	132 647,13
PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	16	-17 708,98	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	16	497 250,44	423 145,51
TOTAL PATRIMONIO		2.233 647,99	2.385 840,82
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.833 476,84	3 935.775,52

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

LA INDUSTRIA HARINERA S.A
BALANCE DE RESULTADOS
DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

CUENTAS	NOTAS	SALDOS 31-Dic-03	31-Dic-04
INGRESOS			
VENTAS NETAS	17	4 726 137,98	4 653 237,36
COSTO DE VENTAS			
COSTO DE VENTAS	18	3 472 517,93	3 442 698,88
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.253.620,05	1.210.538,48
GASTOS OPERACIONALES			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	19	387 705,49	415.124,37
GASTOS DE VENTAS	20	354 717,87	337 410,52
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		742.423,36	752.534,89
UTILIDAD OPERACIONAL		511.196,69	458.003,59
OTROS GASTOS			
Otros Egresos	21	79 881,75	92.267,99
TOTAL OTROS GASTOS			
OTROS INGRESOS			
Otros Ingresos	21	40 591,82	57 409,91
RESULTADO DEL EJERCICIO		471.906,76	423.145,51

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

**LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

Cuentas	Capital Social	Reserva de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Perdidas Ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	TOTAL
Saldos Iniciales	840.000,00	794.408,78	6.780,52	112.917,23	-17.708,98	497.250,44	2.233.647,99
Aumento de capital social	420.000,00	-252.000,00					168.000,00
Resultado del ejercicio			20.858,88	19.729,90			40.588,78
Amortización de pérdidas					17.708,98		17.708,98
Distribución utilidades						-497.250,44	-497.250,44
Resultado del ejercicio						423.145,51	423.145,51
Saldo al final del ejercicio	1.260.000,00	542.408,78	27.639,40	132.647,13	-	423.145,51	2.385.840,82

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
31 DE DICIEMBRE DE 2004

CONCILIACIÓN UTILIDAD NETA CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad neta antes de impuestos y partida extraord	351,744.46
Amortizaciones y depreciaciones	39,016.60
Efectivo proveniente antes de cambios en capital d	390,761.06
Cuentas Por Cobrar Clientes	20,158.37
Impuestos Anticipados	-1,650.22
Anticipos	49,340.28
Inventarios	-369,149.45
Licencia Microsof	31,141.00
Activo Difendo	1,240.20
Documentos Por Pagar	-347,736.40
Otras Cuentas Por Pagar	32,957.87
Proveedores	49,811.65
Obligaciones Sociales	1,045.51
Impuestos Por Pagar	-1,872.93
<i>Efectivo neto usado de actividades operativas</i>	<u>-143,953.06</u>

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Venta de activos fijos	1,000.00
Fondos de inversión Produfondos	-0.19
Fondos de inversión Interfondos	372,864.02
Compra de activos fijos	<u>-370,834.63</u>

Efectivo neto proveniente en actividades de inversión 3,029.20

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos Accionistas	-160,000.00
Banco Internacional	256,408.37
Jubilaciones Patronales	20,000.00
Capital Social	420,000.00
Reserva Legal	20,858.88
Reserva De Capital	-252,000.00
Reserva Facultativa	19,729.90
Dividendos pagados	<u>-311,442.03</u>

Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento 13,555.12

Disminución neto en efectivo y sus equivalentes -127,368.74
Caja y equivalente al principio del periodo 221,875.01

Caja y equivalente al finalizar el periodo 94,506.27



**LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

1.-POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

La empresa tiene la política de poner a consideración de los socios en Junta General, los balances aquí presentados y sobre los cuales auditora externa emite su opinión, en la mencionada Junta General de Socios se toman decisiones que pueden variar o no las cifras aquí descritas.

Descripción del Negocio

La empresa LA INDUSTRIA HARINERA S.A. es una empresa creada desde el 16 de Julio de 1938, inscrita en el registro mercantil el veintiocho de septiembre del mismo año, según consta de Escritura Pública registrada en la Notaria Quinta del cantón Quito, cuyo objeto social principal es la explotación de la industria harinera, dentro del territorio ecuatoriano.

Operaciones

La empresa desde su creación hasta la presente fecha ha cumplido el objetivo para el cual fue creada, y durante los últimos ejercicios ha iniciado actividades de investigación que le permiten presentar nuevos productos al mercado

PRINCIPALES POLÍTICAS APLICADAS:

a. Base de presentación de los estados financieros

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados contables de acuerdo a las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas y con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

b. Entorno económico

A partir de año 1999 hasta la presente fecha, la economía ecuatoriana vive aún los efectos de su más profunda crisis, a causa de a) Congelamiento de los depósitos, b) Uso indebido de los fondos públicos, c) La caída de los precios del petróleo, d) La Inflación, e) El peso de la deuda pública f) Falta de acuerdos concretos con el Fondo Monetario Internacional (FMI) Todo ello ha producido una grave recesión económica. La dolarización, el incremento del ingreso de divisas como resultado del aumento del precio del petróleo y por las crecientes remesas de los emigrantes por alrededor de 1000 millones de dólares / año, y la apertura legislativa a las leyes de modernización a fines del año 2003, no han servido para lograr estabilizar la economía, y para diciembre 31 del 2004 tenemos una inflación del 2.8%, la incertidumbre sobre el futuro económico del País es permanente, el alto grado de corrupción de casi todo nivel gubernamental no permite avisar mejora alguna, por lo cual los estados financieros deben leerse en este entorno económico, político y social que se vive actualmente.

Los Índices de Precios al Consumidor que se presentaron en los últimos años y que fueron publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) son los siguientes.

<u>AÑO</u>	<u>VARIACIÓN PORCENTUAL</u>
1998	45%
1999	61%
2000	91%
2001	22%
2002	9.4%
2003	6.4%
2004	2.8%

c. Cuentas por Cobrar

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por ventas de productos; por préstamos a empleados y por anticipos entregados.

d. Provisiones para documentos y cuentas incobrables

La Compañía acostumbra provisionar la reserva para incobrabilidad sobre la base de un porcentaje al 1% sobre el saldo insoluto de cuentas por cobrar, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, para el ejercicio 2004 la empresa registró un débito a la cuenta disminuyendo la provisión de ejercicios anteriores, para regular cuentas de años 1998 y 1999, registro que lo efectuó por disposición de resoluciones emitidas por la Junta General de socios, según actas

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

e. Activos Fijos

PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Las inversiones en activo fijo se registran al costo de adquisición. Existe un listado de cada uno de los Activos donde se registra el costo dolarizado que es el resultado de la aplicación de LA NEC 17 de acuerdo a las leyes y disposiciones vigentes. La empresa para el control y registro de sus activos fijos, tiene un sistema computanzado donde se guarda la información acumulada de ejercicios anteriores.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea a recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

Los Activos Fijos que la empresa compra, se registran directamente en un diario de contabilidad el momento de la compra. Existe un listado de cada uno de los Activos en forma completa desde el inicio de sus operaciones.

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

Edificios	5.00%
Maquinaria	10.00%
Muebles y Enseres	10.00%
Equipo de Laboratorio	10.00%
Equipo de computación	33.33%
Vehículos	20.00%

e. Información Electrónica y Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un sistema computanzado propio de la empresa, comprado por la empresa denominado INFOREX, habiendo adquirido un nuevo sistema denominado MBA que entrará en operación en el transcurso del año 2005. Estos sistemas permiten la emisión de balances mensuales, semestrales o anuales, son sistemas confiables y que dan seguridad de los registros. Los principales estados financieros que emiten son: BALANCE GENERAL, ESTADO DE RESULTADOS, Y BALANCE DE COMPROBACION LIBROS MAYORES AUXILIARES Y ANEXOS DE CUENTAS.

La elaboración de los Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración. La Auditoría se ha realizado con una adecuada planificación, que ha permitido comprobar que el sistema y las aplicaciones contables se han realizado guardando los Principios y las Normas de Contabilidad.

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

sus resultados que se reflejan en los mencionados Estados, están de acuerdo a las disposiciones legales y acuerdos de la Ley de Compañías y sus resoluciones.

f. Política de Inversiones

La empresa LA INDUSTRIA HARINERA S.A., tiene la política de optimizar recursos y durante el ejercicio 2004, tuvo inversiones de corto plazo de los excedentes de liquidez, al 31 de Diciembre del 2004, tiene un saldo de \$200 089,61 colocados a corto plazo en el Banco Internacional

2. POLÍTICAS CONTABLES

2.1 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2004 se registran Activos Fijos por un valor de USD \$788 037 40 y su correspondiente depreciación de USD \$ 547.658.48,

En el ejercicio 2004 la empresa procedió a comprar varios Activos Fijos entre los principales:

Instalaciones	11 343,78
Vehículos Matriz	39 706,00
Muebles Y Equipo De Oficina	5 027,79
Maquinaria Industrial	5 659,99
Equipo de Laboratorio	368,15
Herramientas	3.660,40
Equipo Electrónico de Oficina	50.720,07
Total Compra de Activos	116 486,00

También en el ejercicio 2004, la empresa inicio un proceso de construcción, para ampliar sus instalaciones y ha erogado efectivo por este concepto el valor de \$253.348 61, Esta compuesta por importaciones de silos y la construcción de la base para los silos

2.2. DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos se aplicó las tasas fijadas por la Ley, y bajo el sistema de línea recta

2.3. UTILIDAD DEL EJERCICIO

La Compañía durante el año 2004 trabajó en forma normal en sus actividades de procesamiento industrial de la harina, obteniendo una ganancia de \$423 145 51, valor que comparado con el ejercicio anterior tiene una disminución en valores de \$74.145 51 que corresponde a un 14.91% menos

**LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004**

2.4. ASPECTO TRIBUTARIO

Por el ejercicio 2004, la empresa ha presentado sus declaraciones de impuesto a la renta y declaraciones a la Superintendencia de Compañías, la empresa no ha tenido hasta esa fecha revisión fiscal alguna, desde hace algunos años ha sido determinada como CONTRIBUYENTE ESPECIAL

La empresa en el ejercicio 2004, ha cumplido con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias

2.5 INVENTARIOS

Los inventarios están valorados al costo de adquisición y para egresos utiliza el costo promedio ponderado de acuerdo a disposiciones legales, las compras las registra directamente al activo y mantiene un sistema computarizado que lleva el kardex y todos los registros requeridos.

2.6. VARIACIÓN DE INVENTARIOS

La empresa al 31 de diciembre del 2004 registra las variaciones de inventarios en algunos subproductos

2.7 NEGOCIO EN MARCHA

La empresa tiene su negocio en marcha, durante el 2004, la empresa ha continuado con el cumplimiento del objetivo social para lo cual fue creada y genera ventas, gastos, costos, nómina, produciendo activos y pasivos, que le dan la calidad de empresa en MARCHA.

2.8 CARGOS DIFERIDOS

La empresa al 31 de diciembre del 2004 tiene un saldo de activos diferidos de \$4.030 87 que se refiere a los pagos por producción nuevos productos y que mensualmente se aplica al gasto, con relación al ejercicio anterior tiene un consumo por amortización de 1.420 20

2.9 PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15%, la empresa durante el ejercicio 2004, genero una utilidad de \$423 145 51, el 15% para trabajadores tomando en cuenta la conciliación tributaria, es de \$ 60 471,83

2.10 IMPUESTO A LA RENTA

**LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004**

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la compañía de acuerdo a las disposiciones establecidas en la ley que para el año 2004 exige un porcentaje para el Estado del 25%, si la empresa no reinvierte, en el caso de reinversión el impuesto a la renta es del 15%, la empresa se acogió a este beneficio tributario en el ejercicio 2003 y efectuó una reinversión por 168 000, con aumento de capital legalmente registrado en la Superintendencia de Cías. 19 de Noviembre del 2004 Según resolución No.04.Q.IJ

Para el ejercicio 2004, la empresa ha decidido no reinvertir por lo cual su pago de impuesto es por el 25% de 342 673 68, que es valor de las utilidades menos el 15% que corresponde a trabajadores, el impuesto a pagar es por el valor de \$85.668.42, no se ha tomado en cuenta en este balance los cambios que se puedan producir por decisiones de Junta General de Socios, que pueden o no variar las cifras aquí presentadas.

2.11 Ingresos, Costos:

Se contabiliza según la propia naturaleza de los mismos, para el año 2004 la empresa tuvo una disminución de ventas con relación al ejercicio anterior

2.12. Ingresos y Egresos:

Los ingresos y egresos se registran cuando se han devengado cada uno de ellos.

2.13. Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2004, registra inversiones en acciones y participaciones, de acuerdo al siguiente detalle.

CODIGO	CUENTAS	SALDOS	
		31-Dic.03	31.Dic.04
	INVERSIONES LARGO PLAZO		
169 00	ECUAGRAN	1,176,473.94	1,176,473.94
	SEPYMAN	75,520.97	75,520.97
	EMPRESA ELECTRICA	15.97	15.97
	INVEGRAN S.A.	204,397.74	204,397.74
	TOTAL INVERSIONES EN ACCIONES	1,456,408.62	1,456,408.62

La empresa no ha podido al cierre del ejercicio 2004, actualizar el valor de sus inversiones en acciones, como dispone la ley tributaria, en razón a que las empresas entregaron los balances para obtener el VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL luego del cierre de los balances.

2.14. Inversiones Temporales

La empresa registra al 31 de diciembre del 2004, tiene las siguientes inversiones financieras temporales, de acuerdo al siguiente detalle

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

Inv. Bco.Produbanco	572.953,25	-0,19
Inv.Bco.Internacional	0,00	200.089,61
Total Inversiones Financieras	572.953,25	200.089,42

2.15 UTILIDAD POR ACCION

La empresa ha generado una utilidad neta de \$423.145.51 que corresponde a 9,093% de rentabilidad sobre los ingresos totales

La empresa ha generado una ganancia neta de \$0,336 dólares por cada acción, de acuerdo con la Ley Ecuatonana, las acciones de los socios deben tener un valor individual del capital y el total de acciones para efectuar la relación utilidad con número de participaciones emitidas por la empresa.

2.16 Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

2.17 Partes Relacionadas

La empresa tiene como compañías relacionadas con ECUAGRAN, SEPYMAN, EMPRESA ELECTRICA QUITO Y INVERGRAN, donde tiene inversiones en acciones y algunas relaciones comerciales, con DELIPAN.

2.18 Subsidiarias

La empresa no tiene empresas subsidiarias.

2.19 Responsabilidad de la Administración

La empresa tiene para la administración al gerente general, mismo que ha firmado la carta de representación, y es quien esta siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa

2.20 Organización de la empresa.

La empresa tiene un organigrama donde se muestran niveles de jerarquía y de responsabilidad, la gerencia general es la encargada de emitir disposiciones, y el organigrama estructural debe ser readecuado a las necesidades empresariales.

**LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004**

3. PRINCIPALES CUENTAS CONTABLES ANALIZADAS

Auditora Externa durante el examen realizado, tomó como muestra, las siguientes partidas contables las mismas que han sido analizadas y se presentan a continuación:

1. CAJA BANCOS

Efectivo y Equivalencias en efectivo

Al 31 de diciembre del 2004, este rubro contiene:

LA INDUSTRIA HARINERA S.A. CAJA- BANCOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004			
CODIGO	DETALLE	SALDO 31-dic-03	SALDO 31-dic-04
	Caja		
111,01	Caja Sur	39.167,22	25.647,82
	Caja Chica		
111.05 02	Graciela De García	600,00	600,00
111 05.04	Inés Zambrano	40,00	0
111 05 08	Rodngo Rocha	100,00	100,00
111.05 10	Mariana Herrera	140,01	140,01
	Total Caja Chica	880,01	840,01
	Bancos		
112,02	Banco Pichincha	38.447,64	12.625,74
112,04	Banco Internacional	10.204,85	42.522,35
112,05	Banco Produbanco	55.909,83	11.119,25
112,09	Banco Produbanco	17.040,45	1.026,10
112,02	Citibank	0,01	0
112,78	Transferencias Bancarias	59.500,00	0
112,8	Depósitos en Garantía	725,00	725
	Total Bancos	181.827,78	68.018,44
	TOTAL CAJA- BANCOS	221.875,01	94.506,27

Cajas Efectivo

La empresa registra en esta cuenta las ventas del día y que se depositan al día siguiente

Caja Chica

Son valores entregados en los sitios de venta para que se efectúe los pagos inmediatos y tengan para operar

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

Bancos:

Los rubros arriba indicados son partidas de libre disponibilidad de la Empresa que tiene para su manejo, en bancos Pichincha, internacional, Produbanco, la empresa maneja un sistema de conciliaciones bancanas en forma mensual

2. INVERSIONES TEMPORALES

La empresa registra las siguientes inversiones temporales:

CODIGO	DETALLE	SALDO 31-Dic-03	SALDO 31-Dic-04
	Inv. Banco Produbanco		
123,86	Inv. Banco. Produbanco	572 953,25	-0,19
123,87	Inv. Banco. Internacional	0,00	200 089,61
	Total Inversiones Financieras	572.953,25	200.089,42

Son inversiones tipo RIPOS, que la empresa opta para inversiones de corto plazo, y para optimizar sus excedentes en efectivo

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2004, la empresa LA INDUSTRIA HARINERA S.A., tiene en el exigible por cobrar a los clientes las siguientes partidas:

CODIGO	DETALLE	SALDO 31-Dic-03	SALDO 31-Dic-04
	Clientes		
132,01	Cientes SUR	776.634,22	752 784,04
132,02	Cientes NORTE	4 888,30	1.630,33
132,04	Cientes GUAYAQUIL	59,15	59,15
132,09	Provisión Cuentas Incobrables	-31 921,66	-27 669,81
	Total Clientes	749660,01	726.803,71
	Empleados		
131,01	Préstamos Empleados	6 029,08	5212,87
	Total Empleados	6.029,08	5.212,87
	Cuentas y Documentos por Cobrar		
133 V9 01	ING CESAR DURAN	4 950,41	0,00
133 V9 02	HUGO GUALOTUÑA	0,00	1 400,00
133 V9 04	DAYANARA CARRERA	2 000,00	1 120,00
133 V9 05	DR JOSÉ AVILA BEDOYA	0,00	11 290,00

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

133 V9 07	ECON GILBERTO MAYORGA	278,22	0,00
133 V9 08	RAFAEL SERRANO PUIG	751,51	0,00
133 V9 09	DELIPAN	379,13	136,44
133 V9 10	ELENA SALAZAR	42,47	0,00
133 V9 14	MARGARITA ARIAS (FILTROS DE AGUA)	0,00	70,00
133 V9 16	JORGE GUALOTUÑA	65,08	0,00
133 V9 18	ECUAGRAN	8 680,80	3 931,53
133 V9 21	HÉCTOR TOAQUIZA CHICAIZA	10,06	0,00
133 V9 23	VARIOS	257,28	755,73
133 V9 36	RICARDO VILLA	328,75	343,75
133 V9 45	YOLANDA MERIZALDE	430	0,00
133 V9 46	CRISTIAN VALDIVIEZO	0,00	2 997,92
133 V9.75	ERIKA MOSQUERA	1 146,42	273,06
133 V9 89	PRÉSTAMOS PARA DESCONTAR DE UTILIDADES	10,00	0,00
133.V9.90	LUIS SALAS	0,00	96,01
133.V9 91	MARCO ORTIZ	0,00	429,83
	TOTAL CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR	19.330,13	22.844,27
	TOTAL CUENTAS POR COBRAR	775.019,22	754.860,85

- Clientes Sur

CLIENTE	Por Vencer	30días	60días	90días	más de 90 días	total
DALYVE/NANCY VEGA		0 00	3,745 00	5,490.00	6,933 76	16,168
DELIPAN S A	50,735 61	28,991 53	24,218.54	27,453.69	38,636 85	170,036
JACHERO PAUTA CARLOS	7,326 00	7,326.00	0 00	0 00	0.00	14,652
LUZURIAGA CISNEROS	0.00	0.00	0 00	0 00	16,641 04	16,641
LUZURIAGA JOSE	7,124.63	3,780.81	4,542.61	1,861.50	0.00	17,309
PAEZ SANDRA	4,881.68	5,455.56	0.00	0 00	0.02	10,337
SANCHEZ MOLINA	10,250 00	11,112 00	1,562 08	0 00	664.37	23,588
VARIOSENTRE (50 Y 5000 USD)	321,671 08	80,152 57	7,569 00	472 78	74,184 32	484,041
Total	401,989.00	136,818 47	41,637.23	35,277 97	137,060.36	752,78

Dentro de sus clientes, la empresa tiene a DELIPAN, que es una empresa relacionada, misma que tiene un saldo deudor de más de 90 días y representa el 23% del total por cobrar clientes

La empresa tiene cartera morosa de ejercicios anteriores como se detalla a continuación

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

CUENTAS POR COBRAR AÑOS ANTERIORES

AÑO	VALOR
2000	2 001 16
2001	7 815 80
2002	47.752 99
2003	5 336 02
2004	17 246 73
TOTAL	80.152,70

1 - La empresa debe iniciar acciones de cobro legal y procurar disminuir estos niveles altos de cartera morosa.

2 - La empresa registra el mismo valor por cobrar desde el año 2002 a clientes Guayaquil. La cartera Registrada contiene tres facturas que tienen fecha año 2000, es decir son tres años sin pago o abono alguno

3.- En este ejercicio la empresa ha efectuado una provisión de incobrables, al valor registrado en el ejercicio anterior realizó una disminución de 4.251,85 ajustando el registro en exceso del año 2003, y cumpliendo disposiciones de Junta General de Socios.

PROVISIÓN CTAS INCOBRABLES

AÑO	VALOR	
31/12/2003	25.767 38	Saldo Inicial
31/12/2004	6.852.84	Provisión 1% 2004
31/12/2004	- 4.950 41	Castigo Cuentas incobrables
TOTAL	27.669.81	Saldo al 31/12/2004

EMPLEADOS

En el ejercicio 2004, la empresa registra préstamos a empleados por un valor de 5 212 87, que corresponde a préstamos a diferentes funcionarios.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

1 - En este rubro la empresa registra en esta cuenta cargos a terceros, a empleados y a la empresa relacionada DELIPAN

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

2 - Con la nueva ley de precios de transferencia las empresas deben evidenciar todos los tipos de operaciones que se realizan con socios, vinculados, relacionados, subsidiarios y demás entes que tengan algún tipo de relación con la empresa

3 - La cuenta del Ing César Duran, se refiere al saldo que quedo adeudando a la empresa cuando ejerció las funciones de gerente general

4.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo de esta cuenta es el siguiente.

CODIGO	DETALLE	SALDO 31-dic-03	SALDO 31-dic-04
	Impuestos Anticipados		
136,01	Anticipo Impuesto a la Renta	669,22	1 645,52
136,05	Retenciones Por Ventas Y otros	21.532,66	22.206,58
	Total Impuestos Anticipados	22.201,88	23.852,10

Son rubros del normal funcionamiento de la empresa, que como ente pasivo del impuesto tiene las obligaciones de pagar anticipos de impuesto y a ser sujeto de retención de impuestos.

5.- ANTICIPOS

Tenemos como anticipos los siguientes valores:

CODIGO	DETALLE	SALDO 31-dic-03	SALDO 31-dic-04
	ANTICIPOS		
137,04	Anticipos Varios	6.085,07	52.447,27
137,040	Importación Trigo 500 TN C C INT	93 139,25	0,00
137,05	Importación Repuestos Molino	100 00	0,00
137,09	Anticipo Flete de Trigo	6 854,90	2 846,66
137,10	Anticipo Almacenaje de trigo	439,26	1.984,27
	Total Anticipos	106.618,48	57.278,20

Dentro de anticipos varios tenemos los siguientes

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

NOMBRE	CONCEPTO	2003	2004
Arq. Luis Barona	Muebles Madera	2 500,00	0 00
Sr Modesto Ponce	Modernización Molino	155,00	0.00
Luis Albuja	Anticipo matriculas	290,00	290 00
Jackson Flores	Préstamo calamidad doméstica	80,00	0.00
Gilberto Mayorga	Anticipo Ag, sep, oct, dic.	843,42	0.00
Eduardo Muela	Matrícula Vehículo	215,00	215 00
María del Carmen Lazo	préstamo	251,45	0.00
Sr Ponce	Transferencias compra cilindros	1.750,20	2005.00
Importadora Porras	Compra de Filtros de aceite aire	0 00	50.00
Rodrigo López	Asociación de Molineros	0.00	1.327,29
Enrique Luzuriaga	Anticipo de Honorarios	0.00	460 00
PL-480	Secretaría de Implementación	0.00	31.125
ACDI/VOCA	Compra de Trigo	0.00	11.400
María del Pilar Espinosa	Almuerzo Administración - - -	0.00	190.40
Rodrigo Rocha	Anticipo disco móvil-disfraces -	0.00	82,50
Enma Villacrés	Uniformes de Trabajadores - - -	0.00	795,75
Comisión de operación	3730089 ACDI7VOCA - - -	0.00	2.826,39
Ecuatoriana de Granos	Desestibada de trigo ACDI7VOCA -	0.00	1.679,94
TOTAL		6.085,07	52.447,27

Se refiere a los anticipos por diferentes conceptos que la empresa paga, a sus proveedores para obtención de bienes y servicios que sirven para la producción y venta.

6.- INVENTARIOS

Esta cuenta al 31 de diciembre, está conformada por:

CODIGO	DETALLE	SALDO 31-dic-03	SALDO 31-dic-04
	Inventarios		
	Materia Prima y Materiales		
151 E 1	Envases	34 526,31	35 765,40
151 L 1	Útiles de Limpieza	66,26	114,15
151 M 1	Materia Prima	369.596,71	756 331,89
151 R 1	Repuestos	11 970,07	21 148,91
151 S 1	Suministros Oficina	55,99	27,98
	Total Materia Prima y Materiales	416.215,34	813.388,33

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

	Productos Terminados		
153,01	Harina Común	33 173,82	22 165,42
153,02	Harina Especial	5 113,10	3.941,36
153,03	Harina Integral	177,51	200,11
153,04	Sub-Producto Afrechillo	1 768,00	3 354,40
153,05	Sub-Producto Harina de TERCERA	72,00	833,00
153,06	Premezcla	-	2,21
153,07	Tortas	2.696,80	1.232,43
153,08	Pancakes	246,70	87,62
153,09	Polvo de Hornear	7,34	9,22
153,091	Azúcar Impalpable	45,05	26,30
153,092	Germen de trigo	48,16	4,35
153,093	Salvado de trigo	91,52	127,73
153,094	Harina Integral empacada	78,16	30,20
	Total Productos Terminados	43.518,16	32.014,35
	MERCADERIAS		
157,01	Manteca	17 518,11	42,64
157,05	Sal	-	955,74
	Total de Mercadería	17.518,11	998,38
	TOTAL INVENTARIOS	477.251,61	846.401,06

El sistema de valoración de inventarios, es el costo promedio ponderado, cumpliendo las exigencias de la ley tributaria en este aspecto.

La empresa ha realizado en este año un incremento sustancial en sus inventarios especialmente en la materia prima que de \$369 596.71 a \$756.331.89

La valoración de los inventarios finales de la empresa no excede al valor del mercado.

7.- ACTIVOS FIJOS

Dentro de la revisión de los Activos Fijos, como Propiedad, Planta y Equipo de la empresa LA INDUSTRIA HARINERA S.A., tiene los siguientes saldos netos

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

	Activos No Depreciables	31.12.2003	31.12.2004
171,01	Terrenos	3 262,13	3262,13
	Total Activos No Depreciables	3.262,13	3.262,13
	Activos depreciables		
172,11	Edificio	231 446,67	231 446,67
172,15	Local	18 893,45	18 893,45
172,21	Instalaciones	53 620,59	64 964,37
172,41	Vehículos	120.846,23	160 552,23
172,51	Muebles Y Equipo De Oficina	50.352,59	55 380,38
172,61	Maquinaria Industrial	108.856,95	114 516,94
172,71	Equipo de Laboratorio	37.850,34	38 218,49
172,81	Herramientas	253,12	3.913,36
172,91	Equipo Electrónico de Oficina	46.169,31	96 889,38
	Total Activos Depreciables	668.289,25	784.775,27
	Depreciaciones		
172,12	Deprec. Acum. Edificio	204 468,08	209.200,91
172,16	Dep.Acum. Local	6 383,85	7 328,43
172,22	Deprec. Acum. Instalaciones	24.454,21	28 635,96
172,42	Deprec. Acum. Vehiculos	94.073,48	103 905,50
172,52	Deprec. Acum. Muebles Y Equipos de Oficina	40 437,25	42 918,05
172,62	Deprec. Acum. Maquinana Industrial	79 805,23	84.875,39
172,72	Dep Equipo de Laboratorio	16 704,72	24.245,68
172,82	Deprec. Herramientas	57,44	369,20
172,92	Deprec. Equipo Electrónico	42.257,62	46.179,36
	Total Depreciaciones	508.641,88	547.658,48
	Construcciones en Curso		
173,10	Importaciones y Montaje de Silos	0,00	253 348,61
	Total Construcciones en curso	0,00	253.348,61
	Total Activos Fijos	162.909,50	493.727,53

1.- La empresa tiene activos totalmente depreciados, y que todavía siguen al servicio de la misma.

2 - La empresa puede valorar nuevamente esos activos, que le puede otorgar un tiempo más de vida a los mismos e ingresar el valor valuado a libros para volver a depreciarlos, esto siempre se debe hacer con un pento valuador calificado.

3 -Con esto tiene dos ventajas una incrementa el valor de los activos y otra el patrimonio se incrementa

4 -Construcciones en curso, está compuesta por importaciones de silos y la construcción de la base para los silos

**LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004**

5 -En el ejercicio 2004 la empresa procedió a comprar varios Activos Fijos entre los principales

Instalaciones	11 343,78
Vehiculos Matrz	39 706,00
Muebles Y Equipo De Oficina	5 027,79
Maquinana Industrial	5 659,99
Equipo de Laboratono	368,15
Herramientas	3 660,40
Equipo Electrónico de Oficina	50.720,07
Total Compra de Activos	116 486,00

8. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Esta cuenta está conformada por los siguientes rubros:

CODIGO	CUENTAS	SALDOS	
		31-Dic.03	31.Dic.04
	INVERSIONES LARGO PLAZO		
169 00	ECUAGRAN	1,176,473.94	1,176,473.94
	SEPYMAN	75,520.97	75,520 97
	EMPRESA ELECTRICA	15.97	15 97
	INVEGRAN S.A.	204,397 74	204,397.74
	TOTAL INVERSIONES LARGO PLAZO	1,456,408.62	1,456,408.62

La empresa en estas inversiones presenta los mismos saldos del ejercicio anterior, la actualización patrimonial de los mismos se realizarán en el transcurso del año 2005, una vez recibidos los Estados Financieros

9. OTROS ACTIVOS

El saldo de esta cuenta se presenta a continuación:

CODIGO	DETALLE	SALDO 31-dic-03	SALDO 31-dic-04
	Licencia Microsoft Windows		
181,01	Licencia Microsoft windows	35 761,60	4 620,60
	Activos Diferidos		
191,01	Desarrollo nuevos productos	5.271,07	4 030,87
	Total Otros Activos	41.032,67	8.651,47

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

En el caso del registro de otros activos el valor de SOFTWARE, se debe reclasificar por cuanto la ley tributaria determina que esto corresponde al grupo de activos fijos, en equipos de computación y esta sujetos al 33 33% de depreciación

La empresa no tiene registrado en forma separada las amortizaciones que efectúa en forma mensual del ITEM desarrollo de nuevos productos

10. DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta está conformada por los siguientes rubros.

CODIGO	DETALLE	SALDO 31-Dic-03	SALDO 31-Dic-04
	Documentos por Pagar		
222,012	CARGILL CARTA DE CRÉDITO (Produbanco)	630.556,14	0,00
222,013	SEABOARD CARTA CRÉDITO (Internacional)	401.051,25	171 691,32
222,015	SEABOARD	0,00	560 059,22
222,02	BCO. INTERNACIONAL (parte corto plazo)	0,00	76.632,88
222,03	BCO. DEL PICHINCHA	47 867,83	0,00
222,08	BCO. PRODUBANCO	74 913,35	0,00
222,01	INTERESES POR PAGAR PRODUBANCO	1 731,25	0,00
	Total Documentos por Pagar	1.156.119,82	808.383,42

La empresa para su normal funcionamiento requiere de la apertura de cartas de crédito para poder realizar las importaciones, en este caso tiene aperturada una carta de crédito.

La cta 222 015 Seaboard es una cuenta ordinaria por pagar, es proveedor de trigo.

La Industria Hannerera tiene dos métodos de trabajar con Seaborad: la primera es mediante cartas de crédito y la segunda es mediante contratos de compra venta que consiste en: Cuando la Industria Hannerera realiza la importación de trigo esta mercadería llega a Ecuagran y cuando la Industria Hannerera realiza el pago de la mercadería, esta es liberada y entregada a la Industria Hannerera Un sistema parecido al Fideicomiso que la Industria Hannerera mantiene con Fideval S.A y que al 31 de diciembre del 2004 no tiene saldo en el patrimonio autónomo del fideicomiso

El préstamo Bancario en el Banco Internacional, es la parte a corto plazo, que se vence en un año, según tabla de amortización, la empresa tiene el saldo de este préstamo registrado en el pasivo a largo plazo, nota 15.

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

La empresa dispone de los documentos donde se encuentran aplicados tanto el capital como los intereses en cada una de las operaciones

La empresa por estas obligaciones tiene entregado por aval garantías personales del gerente general y del Sr Guillermo Tobar Ribadeneira

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Estas cuentas contienen los siguientes ítems al 31 de diciembre del 2004

CODIGO	DETALLE	SALDO 31-Dic-03	SALDO 31-Dic-04
	Cuentas por Pagar		
232.V 4	Anticipos Clientes Sur	0,00	78,37
232 V 7	Anticipo transporte	693,08	0,00
232.V 8	Accionistas, por cierre cuenta Banco	524,48	144,01
232 V 9	Cuentas por Pagar Accionistas	-0,96	24.590,14
233 V89	Cuenta por Pagar Varios	102,25	560,64
233 V 92	El Globo	-8,78	0
	Total Otras Cuentas por Pagar	1.310,07	25.373,16

Son valores transitorios que se liquidan en el año siguiente.

12. ROVEEDORES

El saldo de esta cuenta se presenta a continuación:

CODIGO	DETALLE	SALDO 31-Dic-03	SALDO 31-Dic-04
	PROVEEDORES		
237,97	Proveedores varios	192 874,30	242 685,95
	TOTAL PROVEEDORES	192.874,30	242.685,95

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

La empresa tiene un módulo separado para el manejo de sus proveedores, los saldos de cada uno de ellos se cancelan en el año 2005.

13. OBLIGACIONES LABORALES:

La empresa registra los siguientes saldos por obligaciones patronales:

CODIGO	DETALLE	SALDO 31-Dic-03	SALDO 31-Dic-04
	IESS Por Pagar		
242,01	Aportes y Préstamos IESS	4.418,50	4 536,43
242,02	Fondo de Reserva	6.347,78	7 039,87
	Total IESS Por Pagar	10.766,28	11.576,30
	Provisiones Sociales		
243,01	Sueldos Por Pagar	-80	0,00
243,13	Décimo Tercer Sueldo	1.266,58	1.476,74
243,14	Décimo Cuarto Sueldo	2.856,52	2.801,84
244,42	Tobar Carnón Esteban	0,08	0,08
	Total Provisiones Sociales	4043,18	4278,66
	Total Obligaciones por Pagar	14.809,46	15.854,96

Las obligaciones con el SEGURO SOCIAL y las provisiones de beneficios sociales la empresa cancela en el siguiente ejercicio.

14. OBLIGACIONES FISCALES

La empresa registra los siguientes saldos.

CODIGO	DETALLE	SALDO 31-Dic-03	SALDO 31-Dic-04
	Impuestos por Pagar		
241,01	Retención en la Fuente	1 544,27	3 111,26
241,03	Impuesto a la Renta Empleados	7 079,17	11 316,52
243,05	IVA. a pagar por retenciones	6 091,76	6 801,06
	Total Impuestos por Pagar	14.715,20	21.228,84

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

Son valores que la empresa por ser Agente de Retención está obligada a realizar en sus pagos, se liquidan al fisco en el mes siguiente.

15. PASIVO LARGO PLAZO

La empresa registra el pasivo a largo plazo sus obligaciones patronales por provisión jubilación y por préstamos accionistas.

CODIGO	DETALLE	SALDO 31-Dic-03	SALDO 31-Dic-04
	Cuentas Por Pagar largo plazo		
254,02	Cuentas Por Pagar Accionistas	160 000,00	0,00
254,03	Banco Internacional	0,00	256.408,37
	Jubilación Patronal		
253,01	Jubilación Patronal	60.000,00	180 000,00
	Total Pasivo Largo Plazo	220.000,00	436.408,37

Los préstamos que mantiene la compañía son dos a largo plazo, con el banco internacional

1° CAPITAL 136.800,00
INTERES 12% ANUAL
PLAZO 4 AÑOS
CUOTAS 48

LA TABLA DE AMORIZACION ES DE PAGOS IGUALES POR 3 602,47

2° CAPITAL 216.000,00
INTERES 10 50% ANUAL
PLAZO 4 AÑOS
CUOTAS 48

LA TABLA DE AMORTIZACIÓN ES DE PAGOS IGUALES POR 5 530,33

DE LOS DOS PRESTAMOS LA PORCION QUE SE PAGARA EN EL 2005 ESTA EN EL CORTO PLAZO LO DEMAS ESTA EN EL LARGO PLAZO

CORTO PLAZO POR: 76.632,88 (nota 10)
LARGO PLAZO POR 256 408,37
TOTAL 333.041,25

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

Préstamos bancarios

La compañía mantiene una hipoteca abierta con el Banco Internacional S.A., la cuantía es indeterminada, los bienes hipotecados son el lote de terreno con sus instalaciones o construcciones donde se encuentra operando la compañía. Los préstamos bancarios que al momento tiene son dos; uno por 136.800,00 que devenga un interés anual de 12.00%, y otro por 216 000,00 que devenga un interés anual de 10.50%, la tabla de amortización que se utiliza para el pago de dividendos es por el método de pagos parciales, pagadero en 48 cuotas mensuales. El saldo del capital total que debe la compañía al 31 de diciembre de 2004 es US \$ 333 041,25

De los dos préstamos bancarios la porción que se pagará en el 2005 está en el corto plazo lo demás se registra en el largo plazo

Jubilación Patronal

El Valor al 31/12/2004 de la Jubilación Patronal es de USD 180.000, el estudio actuarial sugiere una provisión al 31 /12/2004 por USD 220.885,73, la Junta General de Socios debe decidir el valor del registro final

16. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2004 el Patrimonio de la empresa está constituido por las siguientes partidas:

	PATRIMONIO	2003	2004
	Capital Suscrito		
	Total capital social	840.000,00	1.260.000,00
	Reservas		
315,01	Reserva Legal	6.780,52	27.639,40
315,02	Reserva Facultativa	112.917,23	132.647,13
	RESULTADOS		
317,992	Pérdida Año 2002	-14.117,38	0,00
317,993	Pérdida Año 2001	-3.591,60	0,00
		-17.708,98	0,00
	SUPERAVIT DE CAPITAL		
319,07	Reserva de Capital	794.408,78	542.408,78
317,996	Utilidad del Ejercicio	497.250,44	423.145,51
	TOTAL PATRIMONIO	2.215.939,01	2.385.840,82

La empresa ha efectuado en el año anterior la amortización de pérdidas ejercicios anteriores, por el valor de \$17 708 98

La cuenta de Reserva de capital presenta una disminución por el aumento de capital por \$ 252.000

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

SANCHEZ TOBAR JUAN SEBASTIAN	-	-	-	-	150	150
SANCHEZ TOBAR SANTIAGO N	-	-	-	-	150	150
SANCHEZ TOBAR LUIS MARIO	-	-	-	-	100	100
SANCHO MORENO LUIS DANIEL	-	-	-	-	200	200
TOBAR GUILLERMO	208 367	208 367,00	208 367	208 367,00	312 550	312 550
TERAN VASCONEZ JOHN	672	672,00	672	672,00	1 008	1 008
FUNDACION CORNELIA POLIT	53 256	53 256,00	53 256	53 256,00	79 884	79 884
CORPORACION EDUCACION S	53.256	53.256,00	53 256	53.256,00	79 884	79 884
TOBAR G FERNANDO	14 675	14 675,00	-	-	-	-
TOBAR DE QUEVEDO MARIANA	6 972	6 972,00	6 972	6 972,00	10 458	10 458
TOBAR TOBAR GABRIEL	3 663	3 663,00	3 663	3 663,00	5 495	5 495
TOBAR DE SANCHEZ AMPARO	3 948	3 948,00	3 948	3 948,00	5 922	5.922
TOBAR RIBADENERIA ANA M	150 668	150 668,00	150 668	150 668,00	226 002	226.002
TOBAR DE ARIAS MARISTELA	3 276	3 276,00	3.276	3.276,00	4 914	4.914
WILVA JARA DE HOTZ	22 151	22 151,00	22.151	22.151,00	33.226	33.226
TOBAR DE QUEVEDO NATALIA	3.108	3 108,00	3 108	3 108,00	4 662	4.662
TOBAR DE RABI MARIA	3.108	3.108,00	3 108	3.108,00	4 662	4.662
TOBAR DE DONOSO ASUNCION	3 108	3 108,00	3 108	3 108,00	4 662	4.662
TOBAR DE CHIRIBOGA FATIMA	3 108	3.108,00	1.000	1.000,00	1 500	1.500
TOBAR CARRION BERNARDO	3.108	3 108,00	3 108	3 108,00	4 662	4.662
TOBAR CARRION SEBASTIAN	3 108	3 108,00	3.108	3 108,00	4 662	4.662
TOBAR CARRION FERNANDO	3 108	3 108,00	3 108	3 108,00	4 662	4.662
TOBAR T. ROSA ELENA	3.108	3 108,00	3 108	3 108,00	4 662	4.662
TOBAR T JAVIER	3 108	3 108,00	3.108	3 108,00	4 662	4.662
TOBAR DE RUBIANES MERCEDES	3.108	3 108,00	3 108	3 108,00	4 662	4.662
TOBAR CARRION ESTEBAN	2	2,00	2	2,00	3	3
TOBAR MERINO JOSE	3 139	3 139,00	3 139	3.139,00	4 708	4.708
TOBAR R LUIS	126 981	126 981,00	126 981	126.981,00	190 472	190 472
TOBAR JOSE	278	278,00	278	278,00	417	417
TOBAR TOBAR JULIO	168	168,00	1 876	1.876,00	2 014	2.014
TOBAR TOBAR ALFONSO	110	110,00	110	110,00	165	165
TOBAR VAR MARIA DE LOS A	286	286,00	286	286,00	429	429
TOBAR MERINO ANDRES	3 137	3 137,00	3 137	3.137,00	4 706	4.706
TOBAR BORJA LUIS	1 512	1.512,00	1 512	1.512,00	2 268	2.268
TOBAR DE TERAN MARIA	1 512	1.512,00	1 512	1.512,00	2 268	2.268
TOBAR BORJA MONICA	1 512	1.512,00	1 512	1.512,00	2.268	2.268
PATRICIA CARRION	-	-	14 675	14 675,00	22 012	22 012
MAURICIO GOMEZ	-	-	200	200,00	300	300
VIVIANA TOBAR TAYLOR	-	-	200	200,00	300	300
TOBAR TAYLOR VERONICA	-	-	-	-	400	400
TOBAR TAYLOR ADRIANA	-	-	-	-	200	200
CAPITAL SOCIAL PAGADO	840.000	840.000,00	840 000	840.000,00	1.260 000	1.260 000

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la Empresa corresponde a las acciones suscritas y pagadas por los socios en forma total, como consta en Escritura Pública de Constitución y de escritura de Aumento de Capital de fecha 19 de Noviembre del 2004

El aumento de capital se encuentra debidamente registrado en la Superintendencia de Cías 19 de Noviembre del 2004 Según resolución No 04 Q.IJ de un capital de \$840 000 a un capital de \$1 260 000 con un aumento de \$420 000

Las acciones que tiene son 1 260.000 = acciones de valor un dólar cada una y a continuación presentamos el cuadro que conforma la estructura del Capital Social

Las transferencias de acciones están respaldadas por cartas de los socios y registradas en la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

SOCIOS	AÑO 2002 ACCIONES	VALOR	AÑO 2003 ACCIONES	VALOR	AÑO 2004 ACCIONES	VALOR
AVILA BEDOYA JOSE	4.200	4 200,00	4.200	4.200,00	6.300	6 300,00
BORJA PENIA JOAQUIN	38.976	38 976,00	38 976	38 976,00	58.464	58 464,00
BORJA PENIA RODRIGO	19 908	19 908,00	19 908	19.908,00	29.862	29 862,00
PEÑA BORJA MARIA DEL CARMEN	504	504,00	504	504,00	756	756,00
BORJA DE TOBAR TERESA	3 107	3 107,00	3 107	3 107,00	4 660	4 660,00
COBO MARIA	9 719	9.719,00	9.719	9.719,00	14 579	14 579,00
COBO ESCANDON RAQUEL	840	840,00	840	840,00	1.260	1 260,00
EQUIGUREN E. FRANCISCO	13 434	13 434,00	17 034	17.034,00	25 551	25 551,00
ESCUDERO DE EQUIGUREN ELENA	18 149	18 149,00	3.749	3 749,00	5 623	5 623,00
EQUIGUREN ESCUDERO JOSE	3 049	3 049,00	3 049	3 049,00	4 573	4 573,00
EQUIGUREN E ELENA	-	-	3 600	3 600,00	4 000	4 000,00
EQUIGUREN MARIA P	2.211	2.211,00	5 811	5 811,00	8.717	8 717,00
EQUIGUREN JUAN CARLOS	2.211	2.211,00	5 811	5 811,00	8 717	8 717,00
EQUIGUREN M. PEDRO JOSE	-	-	-	-	500	500,00
EQUIGUREN M. FRANCISCO JAVIER	-	-	-	-	500	500,00
ESCOBAR PAZMIÑO FRANCISCO	-	-	-	-	0	0,00
GARICA TOBAR CAROLINA	672	672,00	672	672,00	1 008	1 008,00
PONCE TOBAR ANA MARIA	19 488	19 488,00	19 488	19 488,00	29 232	29 232,00
PAEZ JATIVA YOLANDA E	3 360	3 360,00	3 360	3 360,00	5 040	5 040,00
QUEVEDO CARLOS	5 771	5 771,00	5 771	5 771,00	8 657	8 657,00
QUEVEDO HERNAN	2 940	2 940,00	2 940	2 940,00	4 410	4 410,00
ROMAN DE GARCIA MARA G	840	840,00	840	840,00	1 260	1 260,00

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

17. INGRESOS

Los ingresos de la empresa se componen de las siguientes partidas:

VENTAS	31,12,2003	32,12,2004
Ventas Harina	3 806 937,36	3.835.050,33
Venta sub-productos	314.280,94	400 550,44
Venta de Tortas	149 099,35	143 348,79
Venta de Pancakes	31 659,07	32 627,67
Ventas de Germen	45 000,00	3.850,63
Ventas de Salvado de Trigo	671,63	2.029,89
Ventas de harina integral empacada	1.275,12	4.134,58
Ventas mantecas	374.099,90	229.024,71
Ventas de sal	-	901,02
Ventas varias	3.114,61	1.719,30
Total Ventas	4.726.137,98	4.653.237,36

Los ingresos de la empresa están constituidos por ventas de su producción, con relación al ejercicio anterior tienen una disminución en ventas de \$72.900,62

18. COSTOS DIRECTOS

El total de esta cuenta se compone de.

COSTOS DE VENTAS	31,12,2003	31,12,2004
Costos Harinas	2.999.095,65	3.119.919,83
Costos subproductos	0,41	0,21
Costos Tortas	100.659,28	85.984,18
Costo Pancakes	21.337,73	13.069,41
Costo de Ventas Germen	1.263,64	1.822,79
Costo de Ventas salvado de trigo	333,63	1.031,82
Costo de Ventas de harina integral empacada	371,73	2.294,81
Costo de Mantecas	349 455,86	217.233,59
Costos de sal	-	817,86
Costos ventas varias	-	524,38
<u>TOTAL COSTOS DE VENTAS</u>	<u>3.472.517,93</u>	<u>3.442.698,88</u>

La empresa tiene una disminución en sus costos directos de \$29.819 05 con relación al ejercicio anterior

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El total de esta cuenta se compone de

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

DETALLE	31-Dic-03	31-Dic-04
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
Sueldos Y Salarios	206 588,31	223 921,12
Raciones Empleados	0,00	1 274,38
Honorarios - Trabajos Ocasionales	18 806,96	15 017,74
Otros Beneficios Contrato Colectivo	4 889,38	6 612,51
Otros Gastos de Administrativos	7 634,70	7 916,03
Total Sueldos y Salarios	237 919,35	254 741,78
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Honorario Personal Naturales	0	16 962,68
Honorario Personal Juridicas	0	7 432,48
Mantenimiento Edificios	5 698,78	8 495,94
Mantenimiento Muebles Y Equipo	2 229,17	8 670,02
Mantenimiento Maquinaria	52,4	422,35
Mantenimiento Vehiculos	2 363,31	3 149,16
Luz y Agua	13 051,48	12 245,23
Teléfonos, Telefax, Franqueo	8 948,72	7 388,30
Arrendos Vanos	33,60	0,00
Publicidad y Propaganda	0,70	1 073,18
Publicaciones	0,70	403,20
Combustible	56,85	55,00
Transporte y Movilizacion	2 084,01	1 965,43
Análisis de materia prima	2 266,98	839,88
Impuestos Fiscales, Municipales, C	15 350,24	16 433,91
Cuotas, Suscripciones, Afil. Cámaras	6 022,10	12 103,08
Gastos Legales	7 717,36	2 338,02
Pólizas de Seguros	4 943,78	5 275,36
Viajeros	453,75	112,12
Útiles Oficina-Impresos-Copias	4 184,65	6 014,24
Útiles De Aseo	888,16	868,82
Materiales y Suministros	1 762,73	2 034,57
Viajes Locales	1 347,61	1 713,36
Viajes Al Exterior	566,51	0,00
Depreciaciones y Amortizaciones	28 203,11	20 518,50
Amortizacion Perdidas	17 708,98	0,00
Donaciones y Obsequios	3 212,13	3 240,15
Uniformes personal	2 618,65	3 028,75
Capacitacion y Contratacion	422,2	1 160,00
Medicinas	1 406,94	2 326,40
Desarrollo productos nuevos	2 324,32	4 260,71
Vanos Gastos	13 866,22	9 851,75
Otros Gastos Administrativos	149 786,14	160 382,59
Total Gastos Administrativos	387 705,49	415 124,37

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

Los gastos de administración son los de orden común y continuos

20. GASTOS DE VENTAS

Se detallan a continuación

	Gastos de Ventas	31.12.2003	31.12.2004
	Sueldos y Salarios		
721,01	Sueldos y Salarios	116 351,14	109 860,16
721,06	Comisiones	50 496,83	51 199,21
721,07	Trabajos Ocasionales	19 192,72	21 652,28
721,08	Otros Beneficios Contrato Colectivos	5.188,89	8 854,87
721,09	Reuniones Empleados	0,00	2.705,66
721,10	Otros Gastos de Ventas	415,81	1.027,53
	Sueldos y Salarios	191.645,39	195.299,71
	OTROS GASTOS DE VENTAS		
721,20	Servicios Temporarios	2.466,63	0,00
721,21	Mantenimiento Almacén - Adecuación	592,1	425,88
721,22	Mantenimiento Equipos	199,8	105,26
721,24	Mantenimiento Vehículo	16.252,42	20.951,09
721,31	Luz Y Agua	16.391,70	14.945,78
721,32	Teléfonos - Telex - Franqueos	8 150,00	10.879,08
721,37	Combustible	6 660,42	7.154,45
721,38	Transporte - Movilización	22 124,24	10 812,77
721,39	Publicidad y Propaganda	50.092,64	31 418,05
721,40	Degustaciones	144,64	0,00
721,44	Pólizas de Seguros	10.354,63	11 354,08
721,45	Viajes Locales	732,54	3.332,07
721,50	Viáticos	151,85	222,21
721,51	Útiles de Oficina - Impresos -	2.533,05	2.435,09
721,52	Útiles de Aseo	332,62	340,97
721,54	Materiales y Suministros	572,98	280,58
721,55	Uniformes personal	2.308,31	1 906,56
721,56	Depreciaciones, Amortizaciones	5 591,56	15.104,80
721,57	Cuentas Incobrables	16 089,27	0,00
721,74	Capacitación Y Contratación Personal	212,8	2 131,60
721,78	Pérdida de Productos	972,97	847,47
721,99	Gastos Varios	145,31	610,18
	Cuentas Incobrables	0,00	6 852,84
	Total Otros Gastos de Venta	163.072,48	142.110,81
	Total Gastos de Ventas	354.717,87	337.410,52

Son pagos que la empresa realiza en la generación de ventas

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

21. OTROS INGRESOS EGRESOS

Tenemos los siguientes rubros

CODIGO	DETALLE	SALDO 31-Dic-03	SALDO 31-Dic-04
	OTROS INGRESOS		
811,01	Intereses Ganados	7,76	232,54
811,02	Utilidad En Venta De Activos	12 722,03	0,00
811,03	Ingresos Varios	9 494,47	28 341,27
811,04	Dividendos Ganados en Efectivo	1 933,08	5 774,78
811,05	Arriendos Ganados	5 400,00	4 800,00
811,06	Rendimientos Financieros	3.262,28	4.955,21
811,07	Intereses(ventas)	348	0,00
811,09	Ingresos Exentos	0,0	8 506,11
811,10	Intereses Ganados	2.624,20	0,00
811,12	Servicios Prestados	4 800,00	4.800,00
	TOTAL OTROS INGRESOS	40591,82	57409,91
	OTROS EGRESOS		
911,01	Intereses Pagados	51 045,63	39.930,53
911,02	Gastos y Comisiones Bancarias	12 338,88	11 352,35
911,04	Sobregiros	658,89	0,00
911,06	Gastos Tributarios no deducibles	132,35	357,45
911,07	Control de Calidad, Seminario	10 752,00	36 736,00
911,08	Otros Egresos	4 954,00	3.891,66
	TOTAL OTROS EGRESOS	79.881,75	92.267,99

ASPECTO TRIBUTARIO

La empresa en el ejercicio 2004, ha cumplido con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias

La empresa presenta este informe a la Junta General de Socios, mismos que toman decisiones que pueden variar las cifras aquí presentadas, la empresa entregará una copia de su acta de Junta General donde se indicará que decisiones tomaron

CPA. EC. Silvia López Merino

Contabilidades
Auditorías
Asesoramiento Fiscal
Capacitación

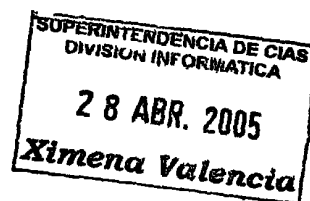
Quito, 29 de Abril del 2005

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
DEPARTAMENTO DE AUDITORIA E INSPECCION
Presente

642

REF: ENTREGA INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

De mis consideraciones:

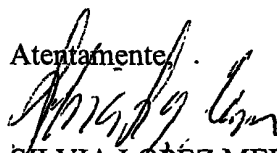


En cumplimiento a sus disposiciones con la presente me permito adjuntar UN EJEMPLAR del informe del Auditor Independiente de la siguiente empresa:

EMPRESA: LA INDUSTRIA HARINERA S.A.
EJERCICIO: DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
RUC: 1790020762001

Sin tener otro particular por el momento quedo como siempre a sus gratas órdenes:

Atentamente,


SILVIA LÓPEZ MERINO
Auditora externa
RNAE 111

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07
Telefax: 2506321 – 2558358 – celular 099822132
Casillero Postal No. 17.17.853
E-mail: silomersa@punto.net.ec, silomesa@hotmail.com
Quito - Ecuador