

Quito, marzo 12 del 2018

Señor Presidente
"LA INDUSTRIA HARINERA S.A."
Ciudad

Señor Presidente:

Cumpliendo con lo dispuesto en los Estatutos, pongo a consideración de la Junta General de Accionistas de "La Industria Harinera S.A." mi informe y análisis de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017.

Para realizar este informe se efectuaron las pruebas que se consideraron necesarias en las circunstancias, como son arqueo de caja, inspección física, análisis de documentos, registros contables, de lo cual se desprende la razonabilidad de dichos Estados Financieros, los mismos que han sido elaborados de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el Ecuador.

A partir del año 2012 y de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Atentamente,

Ldo. JAVIER TOBAR T.

Comisario

JTT

Este informe lo presento en cumplimiento de la Ley y de la Resolución de la Superintendencia de Compañías Número 92-1-4-3-014, publicada en el Registro Oficial Núm. 44 del 13 de octubre de 1992.

1.- Los administradores han cumplido con las normas legales y estatutarias, así como con las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

2.- En cuanto a los sistemas de control, debo indicar que se verifican permanentemente los ingresos y los egresos que obtiene la compañía, control de caja, bancos, chequeras

3.- Las cifras presentadas en los estados financieros relativos al ejercicio económico 2017, corresponden a las registradas en los libros de contabilidad, estos son confiables, y han sido elaborados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados y a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

4.- En el desempeño de mis funciones he dado cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías Codificada (R.O. Núm. 312, 5 de noviembre de 1999), debiendo advertir lo siguiente:

- a) No existen requisitos de presentación de garantías de los administradores de la compañía.
- b) He revisado el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias, así como los balances de comprobación mensual
- c) No ha habido necesidad de convocar a Junta Extraordinaria de Accionistas
- d) No ha habido lugar para la aplicación de la norma sexta del Art. 279 de la Ley de Compañías Codificada.
- e) No ha habido razón para vigilar las operaciones de la compañía.
- f) No ha habido razón para proponer o solicitar la remoción de los administradores; y tampoco he conocido sobre ninguna denuncia sobre la administración

Considero importante mencionar que los administradores han prestado toda su colaboración para el cumplimiento de mis funciones

A continuación, presento un análisis de las principales cuentas de los Estados Financieros.

ACTIVO

- **DISPONIBLE:**

Con un saldo neto de US 119.486 que corresponde a los fondos en efectivo existentes en Caja y Bancos, cuyo arqueo al 31 de diciembre de 2017 fue realizado a plena satisfacción.

- **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

Con un valor total de US 2.532.129 y que está compuesto por las siguientes cuentas.

- **Clientes:** con un saldo deudor de US 1.715.698 que corresponde a 45.73 días de ventas, el año anterior era de 47.72 días.

- **Empleados y Obreros:** con un saldo de US 21.887 corresponde a préstamos y anticipos a empleados. Se constató la recuperación mensual de los mismos.

- **Cuentas y Documentos por Cobrar:** con un saldo de US 57.251 que corresponde a Varios deudores.

- **Anticipos:** con un saldo deudor de US 11.083 que corresponde a Anticipos Varios.

- **Impuestos Anticipados:** con saldo deudor de US 807.399, que corresponde a Anticipo Impuesto a la Renta, ISD y Retenciones.

- **Reserva por Incobrables:** con un saldo acreedor de US 81.190. Este saldo está dentro de lo que señala la Ley de Impuesto a la Renta, y nos parece razonable ya que permitirá cubrir cualquier eventualidad en la recuperación de la cartera. Existe un incremento de US 16.406 respecto al año anterior.

A continuación, se detalla el Activo Fijo:

DESCRIPCIÓN	VALOR	DEPRECIACIÓN	VALOR NETO
<i>Equipo electrónico</i>	168.735	133.156	35.579
<i>Maquinaria</i>	3.908.887	622.310	3.286.577
<i>Edificio</i>	6.604.289	762.184	5.842.105
<i>Vehículos</i>	204.802	158.469	46.333
<i>Muebles y Enseres</i>	91.089	67.957	23.132
<i>Equipo Laboratorio</i>	308.305	68.723	239.582
<i>Instalaciones y Revalor.</i>	1.493.419	1.122.203	371.216
<i>Terrenos y Revalor.</i>	1.785.000		1.785.000
Total	14.564.526	2.935.002	11.629.524

NOTA: debemos recordar los cambios que se han dado en los Activos Fijos en los últimos años:

- 1.- Compra de un nuevo terreno por un valor de US 685.000.
- 2.- Revalorización del terreno actual por un valor de US 1.096.738.
- 3.- Revalorización de las instalaciones y otros activos por un valor neto actual de US 430.369.
- 4.- En los dos últimos años se han realizado dos grandes inversiones que son en Maquinaria por un valor estimado de US 3.100.000 y en Edificio (la nueva planta) por un valor aproximado de US 6.400.000.

OTROS ACTIVOS

Con un saldo deudor neto de US\$8.389 que corresponde a Licencias y Sistemas por US 756,00 e Impuestos Diferidos por US 7.633.

PASIVOS Y PATRIMONIO

- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

- Pasivo a Corto Plazo:

Con un saldo acreedor de US 4.692.395 y cuyos componentes son los siguientes:

- Obligaciones Bancarias	US	2.383.502
- Proveedores	US	2.004.054
- Obligaciones Fisco - IESS y Laborales	US	148.831
- Dividendos por Pagar	US	55.277
- Cuentas por pagar	US	160.731

- LARGO PLAZO:

- **Jubilaciones Patronales:** con un saldo acreedor de US 749.695 para atender las obligaciones con los trabajadores que están próximos a jubilarse. Existe un incremento de US 46.688 respecto al año anterior.
- **Provisión Desahucio:** con un saldo acreedor de US 149.805. Existe una disminución de US 1.083 respecto al año anterior.
- **Impuestos Diferidos:** con un saldo de US 60.732
- **Préstamo Bancario:** con un saldo de US 3.415.000. Existe una disminución de US 684.845 respecto al año anterior.
- **OTROS:** con un saldo acreedor de US 623.649 que corresponden a obligaciones con terceros. Hay un incremento de US 160.800 respecto al año anterior.

- PATRIMONIO

- **Capital Social:** por un valor de US 4.725.000.
- **Reserva Legal:** con un saldo acreedor de US 62.210
- **Reserva Facultativa:** con un saldo acreedor de US.493.732 que corresponde a la Utilidades Retenidas de años anteriores.
- **Otros resultados Integrales:** con un saldo deudor de US 97.279
- **Utilidades retenidas:** con un deudor de US 80.441
- **Aplicación de las Normas NIIF:** con un saldo deudor de US 32.660
- **Resultado del año 2017:** una utilidad antes de Impuestos, 15% Participación de los trabajadores y Administradores, de US 1.620.295

NOTA: el Capital Social tiene un incremento de US 1.575.000 de acuerdo con lo resuelto por la Junta General de Accionistas del año anterior.