

Quito, marzo 12 del 2019

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 2018.

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,



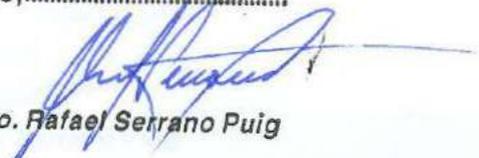
Lcdo. **JAVIER TOBAR T.**

Comisario

JTT

Certifico que el presente es fiel  
copia del documento original

Quito, 23-04-2019



Lcdo. **Rafael Serrano Puig**

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 2018, 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

**Certifico que el presente es fiel  
copia del documento original**

Quito, 23-04-2019

Lcdo. Rafael Serrano Puig



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

**ACTIVO**

- **DISPONIBLE:**

Con un saldo neto de US 124.503 que corresponde a los fondos en efectivo existentes en Caja y Bancos, cuyo arqueo al 31 de diciembre de 2018 fue realizado a plena satisfacción.

- **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

Con un valor total de US 2.600.774 y que está compuesto por las siguientes cuentas.

- **Cientes:** con un saldo deudor de US 1.595.757 que corresponde a 45.02 días de ventas, el año anterior era de 45.73 días.

- **Empleados y Obreros:** con un saldo de US 36.112 corresponde a préstamos y anticipos a empleados, con un incremento de US 14.225 respecto al año anterior. Se constató la recuperación mensual de los mismos.

- **Cuentas y Documentos por Cobrar:** con un saldo de US 104.460 que corresponde a Varios deudores.

- **Anticipos:** con un saldo deudor de US 28.139 que corresponde a Anticipos Varios.

- **Impuestos Anticipados:** con saldo deudor de US 836.306, que corresponde a Anticipo Impuesto a la Renta, ISD y Retenciones.

- **Reserva por Incobrables:** con un saldo acreedor de US 83.042. 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 1.852 respecto al año anterior.

Certifico que el presente es fiel  
copia del documento original

Quito, 23-04-2019

Lcdo. Rafael Serrano Puig

- **INVENTARIOS:**

Con un saldo de US 2.252.019 corresponde a los inventarios de materias primas, envases, productos elaborados, subproductos, repuestos, combustibles y suministros de oficinas, cuya existencia fue constatada físicamente, y que tiene los siguientes elementos:

Materias Primas	US	1.745.894
Envases	US	174.116
Elaborados	US	332.008

- **INVERSIONES EN OTRAS EMPRESAS:**

Su saldo es de US 38.741 que corresponde a la inversión en INVEGRAN.

- **ACTIVO FIJO:**

Nos indica los activos fijos propiedad de la empresa en edificios, terrenos, maquinarias, vehículos, muebles, enseres, equipo electrónico, gastos de instalación y construcciones, por un valor neto, incluida la amortización, revalorización y depreciación de US 11.214.689 equivalente al 69.30 % del total de los activos.

A continuación, se detalla el Activo Fijo:

DESCRIPCIÓN	VALOR	DEPRECIACIÓN	VALOR NETO
<i>Equipo electrónico</i>	161.783	137.196	24.587
<i>Maquinaria</i>	3.940.689	789.272	3.151.417
<i>Edificio</i>	6.604.289	973.984	5.630.305
<i>Vehículos</i>	220.438	160.308	60.130
<i>Muebles y Enseres</i>	91.089	73.092	17.997
<i>Equipo Laboratorio</i>	320.389	96.721	223.668
<i>Instalaciones y Revalor.</i>	1.494.455	1.172.872	321.583
<i>Terrenos y Revalor.</i>	1.785.000		1.785.000
<b>Total</b>	<b>14.618.134</b>	<b>3.403.445</b>	<b>11.214.689</b>

Certifico que el presente es fiel  
copia del documento original

Quito, 23-04-2019

  
Lcdo. Rafael Serrano Puig

**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 de US 36.104 que corresponde a Impuestos Diferidos.

### **PASIVOS Y PATRIMONIO**

#### **- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

#### **- Pasivo a Corto Plazo:**

Con un saldo acreedor de US 5.295.310 y cuyos componentes son los siguientes:

- Obligaciones Bancarias	US	2.898.845
- Proveedores	US	2.137.817
- Obligaciones Fisco - IESS y Laborales	US	145.923
- Cuentas por pagar	US	112.725

#### **- LARGO PLAZO:**

Con un saldo acreedor de US 4.366.090 y cuyos componentes son los siguientes:

- **Jubilaciones Patronales:** con un saldo acreedor de US 776.966 para atender las obligaciones con los trabajadores que están próximos a jubilarse. Existe un incremento de US 27.271 respecto al año anterior.
- **Provisión Desahucio:** con un saldo acreedor de US 128.469. Existe una disminución de US 21.336 respecto al año anterior.
- **Impuestos Diferidos:** con un saldo de US 60.732

Certifico que el presente es fiel  
copia del documento original

Quito, 23-04-2019

  
Lcdo. Rafael Serrano Puig

- **Préstamo Bancario:** con un saldo de US 2.285.074. Existe una disminución de US 1.129.926 respecto al año anterior.
- **OTROS:** con un saldo acreedor de US 1.114.849 que corresponden a obligaciones con terceros. Hay un incremento de US 491.200 respecto al año anterior.
  
- **PATRIMONIO**
  - **Capital Social:** por un valor de US 4.725.000.
  - **Reserva Legal:** con un saldo acreedor de US 168.602
  - **Reserva Facultativa:** con un saldo acreedor de US.978.756 que corresponde a la Utilidades Retenidas de años anteriores.
  - **Otros resultados Integrales:** con un saldo deudor de US 18.657
  - **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 2018:** una utilidad antes de Impuestos, 15% Participación de los trabajadores y Administradores, de US 781.788

Certifico que el presente es fiel  
copia del documento original

Quito, 23-04-2019

  
Lcdo. Rafael Serrano Puig