

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

INFORME

C.P.A. Dr. Fernando Campaña L (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Administradores y Accionistas de la compañía Molino "Miraflores" S.A.:

Se ha realizado el examen de auditoria de los estados financieros básicos de la compañía Molino "Miraflores" S.A., esto es del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Cambios en el Patrimonio todos referentes al ejercicio económico comprendido desde el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2001, al igual que los anexos y demás información financiera adicional correspondientes a los balances mencionados.

La elaboración de los Estados Financieros básicos citados en el párrafo anterior es de exclusiva responsabilidad de los administradores de la Compañía, siendo nuestra responsabilidad la de expresar una opinión sobre si los mismos presentan razonablemente su estructura y cifras, basados en la auditoria practicada.

El examen efectuado se ha basado en las normas de auditoria generalmente aceptadas, cuya aplicación durante todo el proceso nos ha dado la certeza de que los estados financieros básicos analizados así como la información complementaria no contienen errores relevantes, además el trabajo realizado se ha basado en pruebas de evidencias que sustentan toda la información financiera presentada, se evaluó la correcta aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, la conformación del control interno, la estructuración de los balances, así como las estimaciones importantes que ha considerado necesarias la Gerencia. Considero que la auditoria efectuada nos provee de una base razonable para emitir nuestra opinión.

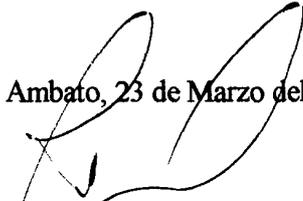
En su calidad de agente de retención y percepción de impuestos, debido a que la compañía Molino "Miraflores" S.A. es contribuyente especial, ha cumplido correctamente con todas las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, así como con las resoluciones emitidas por el SRI durante todo el ejercicio económico del año 2001, al igual que con todas las demás leyes que rigen su actividad económica.

Nuestra opinión sobre los estados financieros básicos cortados al 31 de Diciembre del 2001 es que éstos presentan en forma razonable en todos los aspectos relevantes la situación financiera de la compañía Molino "Miraflores" S.A. al cierre del ejercicio económico del año 2001, los resultados obtenidos, los flujos de efectivo y los cambios

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

en el Patrimonio por el año terminado al 31 de Diciembre del año 2001, objetos del examen practicado, encontrándose en conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Ambato, 23 de Marzo del 2002


C.P.A. DR. FERNANDO CAMPAÑA
AUDITOR EXTERNO
Calif. DC No. 108
SC No. 315

29 MAYO 2002

Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

BALANCES

MOLINO "MIRAFLORES" S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 De Diciembre del 2001

ACTIVOS

Caja	29.702,20
Bancos	27.227,08
Cuentas por Cobrar	189.338,92
Diversos Deudores	241,02
Anticipo Empleados y Trabajadores	380,80
Inventarios	30.046,67
Pagos Anticipados	11.511,78
Activos Fijos	429.696,98
Diferidos	369,36
	<hr/>
Total de Activos	718.514,81

PASIVOS

Cuentas por Pagar	22.452,72
Diversos Acreedores	6.761,56
Prov. Jubil. Patronal Corto Plazo	43,01
Impuestos por Pagar	1.287,98
Sueldos y Beneficios Soc. por Pagar	6.695,57
Anticipo de Clientes	370,80
Préstamos Accionistas	42.794,20
Provisiones Laborales a Largo Plazo	10.530,16
	<hr/>
Total de Pasivos	90.936,00

PATRIMONIO

Capital Social	32.000,00
Reserva Legal	50.106,18
Reserva Facultativa	177.896,03
Reserva de Capital	174.533,18
Utilidades Acumuladas	173.684,54
Utilidad del Ejercicio	19.358,88
	<hr/>
Total Patrimonio	627.578,81
 Total de Pasivos y Patrimonio	 718.514,81

MOLINO "MIRAFLORES" S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2001

Ventas Netas	1.475.120,17
Costo de Ventas Total	<u>1.360.266,47</u>
Utilidad Bruta en Ventas	114.853,70
GASTOS	
Gastos de Administración	75.108,38
Gastos de Ventas	29.671,79
Gastos Financieros	<u>1.157,06</u>
Total de Gastos	105.937,23
UTILIDAD OPERACIONAL	8.916,47
Otros Ingresos	13.858,68
Utilidad del Ejercicio	22.775,15
15% Participación Trabajadores	3.416,27
25% Impuesto a la Renta	0,00
Utilidad Neta del Ejercicio	<u><u>19.358,88</u></u>

MOLINO "MIRAFLORES" S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 De Diciembre del 2001

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	1.603.088,86
Pagado a Proveedores y Empleados	-1.553.964,47
Intereses Pagados	-1.157,06
Intereses Recibidos	917,66
Impuestos Pagados	-12.291,56

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación 36.593,43

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	
Adquisicion de Propiedades	-14.523,86

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión -14.523,86

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: 0,00

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	22.069,57
Saldo Inicial	34.859,71
Saldo Final de Caja	56.929,28

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	19.358,88
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	169,68
Depreciación	12.663,20
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento/disminución Obligaciones por Cobrar	-6.243,54
Aumento/Disminución de Inventarios	3.758,96
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	6.886,25
Aumento Intereses por Pagar	0,00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	36.593,43

MOLINO "MIRAFLORES" S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 De Diciembre del 2001

CUENTAS	SALDO INICIAL	VARIACION	SALDO FINAL
Capital Social	32.000,00	0,00	32.000,00
Reserva Legal	39.283,81	10.822,37	50.106,18
Reserva Facultativa	142.896,03	35.000,00	177.896,03
Reserva de Capital	174.533,18	0,00	174.533,18
Utilidades Acumuladas	173.684,54	0,00	173.684,54
Utilidad del Ejercicio	80.826,58	-61.467,70	19.358,88
Total de Patrimonio	643.224,14	-15.645,33	627.578,81

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

NOTAS

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
MOLINO "MIRAFLORES" S.A.**

NOTA 1.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES DE SIGNIFICACIÓN

1.1.- PROCEDIMIENTOS CONTABLES

1.1.2. Control del Disponible.- Las recuperaciones entregadas por los vendedores son controladas diariamente por Subgerencia y Cajera, al igual que los cheques recibidos por la empresa.

1.1.3. Valuación de Inventarios.- La valoración de los inventarios se lo efectúa a través del sistema computarizado mediante el sistema permanente, método promedio ponderado, se efectúan constataciones físicas periódicas especialmente al cierre del ejercicio.

1.1.4. Activos Fijos.- Los activos fijos son registrados al costo de adquisición, habiéndose operado en el año 2001 bajo el mecanismo del Arrendamiento Mercantil, para bienes que a futuro podrán ser de la compañía, se ajusta el valor neto en libros por la correspondiente depreciación, aplicando el método de línea recta, de acuerdo a los porcentajes fijados por la Ley de Régimen Tributario Interno, así:

Edificios	5%
Maquinaria	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Cómputo	20%
Equipo de Oficina	10%
Instalaciones y Adecuaciones	10%
Herramientas	10%
Equipo de Laboratorio	10%

1.1.5. Inversiones.- Las inversiones a largo plazo corresponden a las acciones que la compañía mantiene en empresas proveedoras a largo plazo como son: Ecuagrán y Sepyman.

1.1.6. Provisiones.- La compañía efectúa provisiones aplicando la norma del reconocimiento del gasto, encontrándose dentro de este grupo las cuentas incobrables,

C.P.A. Dr. Fernando Campaña L. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

amortizaciones periódicas, provisiones laborales a corto plazo y, las provisiones por jubilación y desahucio se han basado al calculo actuarial de la empresa debidamente calificada.

1.1.7. Impuesto al Valor Agregado.- Durante el ejercicio del año 2001 se aplicó dos tarifas de este impuesto, el 14% los meses de Junio, Julio y Agosto, y, los meses restantes el 12%, terminando al cierre del año con esta última tarifa.

NOTA 2.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Los valores del efectivo y equivalentes de recursos líquidos con que cuenta la compañía, presentan al 31 de Diciembre del 2001 los saldos que se detallan:

CAJA		29.702,20
Efectivo	1.045,67	
Cheques Posfechados	18.987,88	
Cheques Agencias 1, 2, 3	9.667,85	
Caja Chica	0,80	
BANCOS		27.227,08
Pichincha Cta. Cte.	1.522,43	
Pacifico Ct.a Cte.	620,60	
Produbanco Cta. Cte.	25.084,05	
Suman:		56.929,28

NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR

Los valores por cobrar que la compañía mantiene por actividades comerciales y préstamos varios presentan al 31 de Diciembre del 2001 los saldos que se detallan:

CLIENTES		162.229,29
Cientes Miraflores	82.302,24	
Cientes Agencia No. 1	9.685,02	
Cientes Agencia No. 2	57.387,40	
Cientes Agencia No. 3	14.280,70	
(-) Prov. Cuentas Incobrables	-1.426,07	
CUENTAS POR COBRAR		27.109,63
Ecuagrán	20.479,25	
Inés Holguín de Vela	646,51	
Produbanco	44,91	
Empleados y Trabajadores	42,99	
Cheques Protestados	5.895,97	
Suman:		189.338,92

C.P.A. Dr. Fernando Campaña L. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

NOTA 4.- DIVERSOS DEUDORES

Las obligaciones por cobrar por anticipos de varios conceptos al 31 de Diciembre del 2001 reflejan los saldos siguientes:

Dr. Marco Moya	45,82
José Mera	80,00
Dr. Wilson Abril	24,00
Directorio Tributario	91,20
Suman:	<u>241,02</u>

NOTA 5.- ANTICIPOS A EMPLEADOS Y TRABAJADORES

Las obligaciones por cobrar por concepto de anticipo a los empleados, al 31 de Diciembre del 2001 presentan los saldos que se detallan:

Patricio Caiza	30,00
Chango Segundo	50,00
Chauca Galo	70,00
Esparza Sergio	90,00
González Guido	50,00
Villacís Francisco	10,80
Quinapanta Juan	50,00
Mejía Germán	30,00
Suman:	<u>380,80</u>

NOTA 6.- INVENTARIOS

El valor de las existencias de materiales, suministros y productos que mantiene la compañía presentan al 31 de Diciembre del 2001 los saldos como siguen:

Trigos	13.463,48
Harinas	657,65
Materiales	6.679,86
Repuestos	9.245,68
Suman:	<u>30.046,67</u>

C.P.A. Dr. Fernando Campaña L. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

Debido a que el trabajo de auditoria se realizó luego del cierre del ejercicio económico, no se pudo constatar los saldos de los inventarios detallados, sin embargo se han aplicado otros procedimientos que nos dan la certeza de que los mismos son razonables.

NOTA 7.- ACTIVOS FIJOS

Los diferentes activos fijos con que cuenta la compañía y que le prestan servicio a ésta, presentan al 31 de Diciembre del 2001 los saldos y movimientos que se han dado en este año, al igual que el valor que se mantiene invertido a largo plazo como se detalla:

RUBROS	S. Inicial	S. Final	Variaciones
Terrenos	11.203,38	11.203,38	0,00
Maquinarias	218.900,42	218.900,42	0,00
Edificios	23.846,09	23.846,09	0,00
Vehículos	10.953,39	18.479,49	7.526,10
Muebles y Enseres	3.797,10	3.797,10	0,00
Equipo de Cómputo	6.125,50	6.125,50	0,00
Equipo de Oficina	1.731,18	1.731,18	0,00
Instalaciones y Adecuaciones	2.340,62	9.338,38	6.997,76
Instalación Eléctrica	1.050,11	1.050,11	0,00
Herramientas	1.037,22	1.082,47	45,25
Equipo de Laboratorio	832,21	832,21	0,00
Silos Metálicos	50.588,70	50.588,70	0,00
(-) Depreciación Acumulada	-247.707,91	-260.371,11	-12.663,20
Suman:	84.698,01	86.603,92	1.905,91
INVERSIONES		343.093,06	
Ecuagran	327.052,90		
Sepyman	16.040,16		
Suman:		<u>429.696,98</u>	

NOTA 8.- ACTIVOS DIFERIDOS

Los activos amortizables que la compañía mantiene en sus balances al cierre del ejercicio económico del 2001 presentan los siguientes valores:

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

Gastos de Instalación	1.353,79
Gastos por Amortizar	1.436,17
Sistema Contable	696,02
(-) Amortización Acumulada	<u>-3.116,62</u>
Suman:	<u>369,36</u>

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR

Las obligaciones pendientes de pago por servicios básicos se han provisionado considerando un valor de consumo proyectado, las demás corresponden a bienes o valores recibidos y que deben cubrirse a corto plazo, sus saldos son como sigue:

Empresa Eléctrica	6.382,70
EMAPA	385,05
Arriendo Comité	8,00
Covesa S.A.	3.915,89
Fletes	6.362,00
Supermaxi	135,07
José Mera Parra	20,00
Colonial Cía. De Seguros	222,90
Rafiatex	2.837,11
Reysac Sacos Durán	<u>2.184,00</u>
Suman:	<u>22.452,72</u>

NOTA 10.- DIVERSOS ACREEDORES

En el grupo de estas cuentas encontramos los beneficios sociales a que tiene derecho el trabajador que labora en la compañía y que serán cubiertos en los plazos establecidos según disposiciones legales, al 31 de Diciembre del 2001 se presentan los saldos siguientes:

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

IESS por Pagar	911,62
XIII Sueldo por Pagar	323,60
XIV Sueldos por Pagar	120,55
Vacaciones	3.020,89
Fondo de Reserva	1.998,33
Comité de Empresa	368,94
Préstamos al IESS	<u>17,63</u>
Suman:	<u>6.761,56</u>

NOTA 11.- DIVIDENDOS ACCIONISTAS

Los dividendos pendientes de distribuirse a los accionistas al 31 de Diciembre del 2001, presentan los saldos que se detallan:

Callejas Ricardo	1.328,08
Cobo Holguín María	8.494,65
Cobo Ana de Proaño	1.187,26
Cobo Clemencia de F.	951,55
Cobo Sevilla Carlos	2.830,72
Cobo Sevilla Marcelo	4.982,54
Cobo M. Francisco	571,28
Cobo M. Maristher	571,28
Cobo M. Mauricio	471,31
Cobo M. Wania	558,38
Martínez Wania de Cobo	1.261,78
Holguín Inés de Vela	1.750,53
Vela Cobo Fernando	2.527,61
Vela Cobo Gonzalo	3.150,13
Vela Cobo Hipatia	467,22
Vela Cobo Wania	159,95
Vela Cobo Cristóbal	1.144,79
Vela Cobo Christian	585,69
Vela Cobo Alvaro	1.144,79
Vela Saá Gonzalo	1.652,42
Vela Saá Juan Carlos	1.652,42
Vela Saá María Lorena	<u>1.699,93</u>
Suman:	<u>39.144,31</u>

NOTA 12.- PROVISION JUBILACIÓN PATRONAL A CORTO PLAZO

La porción corriente de la provisión para jubilación patronal corresponde al empleado que se detalla:

Villacís Francisco	43,01
Suman:	<u>43,01</u>

NOTA 13.- IMPUESTOS POR PAGAR

La compañía, en su calidad de agente de retención de impuestos por concepto de renta y valor agregado, presenta al 31 de Diciembre del 2001, los siguientes saldos:

Retención 1% Bienes y Servicios	1.069,35
Retención 5%	34,21
Retención 30% Bienes	4,54
Retención 100% Bienes y Servicios	<u>179,88</u>
Suman:	<u>1.287,98</u>

NOTA 14.- SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Las obligaciones pendientes de pago para con los trabajadores por concepto de sueldo mensual, y por el reparto del 15% de las utilidades del año 2001, presentan los saldos que se detallan:

Sueldos por Pagar	2.297,12
Componentes Salariales	982,18
15% Participación Trabajadores	<u>3.416,27</u>
Suman:	<u>6.695,57</u>

NOTA 15.- ANTICIPO DE CLIENTES

Los anticipos que han efectuado los clientes para compras futuras presentan los siguientes saldos al 31 de Diciembre del 2001:

Cientes Oficina	356,80
Cientes Agencia No. 2	<u>14,00</u>
Suman:	<u><u>370,80</u></u>

NOTA 16.- PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Los valores pendientes de pago que la compañía mantiene con los accionistas al 31 de Diciembre del 2001 presentan los saldos como siguen:

Callejas Ricardo	1.738,91
Cobo Holguín María	7.936,89
Cobo Ana de Proaño	1.109,31
Cobo Clemencia de F.	967,18
Cobo Sevilla Carlos	3.942,71
Cobo Sevilla Marcelo	4.655,39
Cobo M. Francisco	533,77
Cobo M. Maristher	533,77
Cobo M. Mauricio	490,18
Cobo M. Wania	435,11
Cobo M. Santiago	190,69
Martínez Wania de Cobo	1.178,93
Holguín Inés de Vela	1.801,61
Vela Cobo Fernando	3.819,76
Vela Cobo Gonzalo	8.144,58
Vela Cobo Hipatia	720,00
Vela Cobo Wania	821,54
Vela Cobo Cristóbal	1.290,33
Vela Cobo Christian	1.290,33
Vela Cobo Alvaro	<u>1.193,21</u>
Suman:	<u><u>42.794,20</u></u>

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

NOTA 17.- PROVISIONES LABORALES A LARGO PLAZO

El valor de las provisiones para jubilación patronal y desahucio mantienen al 31 de Diciembre del 2001 los saldos que se detallan:

Provisión para Jubilación Patronal	8.166,57
Provisión para Desahucio	<u>2.363,59</u>
Suman:	<u>10.530,16</u>

NOTA 18.- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales al 31 de Diciembre del 2001 presentan los saldos que se detallan:

Capital Social	32.000,00
Reserva Legal	50.106,18
Reserva Facultativa	177.896,03
Reserva de Capital	174.533,18
Utilidades Acumuladas	173.684,54
Utilidad del Ejercicio	<u>19.358,88</u>
Suman:	<u>627.578,81</u>

El valor de la utilidad se presenta descontado la participación a los trabajadores, no así el impuesto a la renta debido a que será la Junta General la que decida si se va o no a capitalizar las mismas, lo cual obligará a que se aplique la tarifa del 15% de impuesto a la renta, caso contrario la tarifa será del 25%.

ACTA DE LA SESION DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE "MOLINO MIRAFLORES" S.A. REALIZADA EL VEINTE Y OCHO DE MARZO DEL DOS MIL DOS.

En la ciudad de Ambato a los veinte y ocho días del mes de marzo del dos mil dos, en las oficinas de MOLINO MIRAFLORES S.A. y previa convocatoria realizada por el Gerente de la Empresa, en el diario la Hora de esta ciudad, el once de marzo del presente año: siendo las 10 H 30' se instala la Sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas de MOLINO MIRAFLORES S.A., con la presencia de los siguientes señores Accionistas:

Sr Ricardo Callejas Ch, propietario de 7.616 acciones por sus propios derechos; Sra. María Cobo de Callejas propietaria de 27.356 acciones por sus propios derechos; Sra Ana Cobo de Proaño propietaria de 3.824 acciones por sus propios derechos; Sra Clemencia de Fernandez propietaria de 3.824 acciones por sus propios derechos; Sr Carlos Manuel Cobo S. propietario de 16.049 acciones por sus propios derechos; Sra Inés Holguín de Vela propietaria de 7.042 acciones por sus propios derechos; Sr. Fernando Vela Cobo propietario de 15.633 acciones por sus propios derechos; Sr.Cristobal Vela Cobo propietario de 4.448 acciones representado por la señor Wania Vela Cobo; Sr Alvaro Vela Cobo propietario de 4.448 acciones representado por la señora Wania Vela Cobo. Sr.Christian Vela Cobo propietario de 4.449 acciones por sus propios derechos; Sr Gonzalo Vela Saa propietario de 15.168 acciones y María Lorena Vela Saa propietaria de 15.169 acciones representados por el Sr. Gonzalo Vela Cobo, mediante Poder Judicial. Sra Hipatia Vela Cobo propietario de 2.831 acciones por sus propios derechos. Sra Wania Vela Cobo propietario de 2.831 acciones por sus propios derechos.

No se encuentra presente la Sra. Amelia Estrella Comisario Revisor de la Empresa.

Dirige la Sesión el señor Ricardo Callejas Ch. presidente de la empresa y solicita al secretario señor Fernando Vela Cobo que constate el quórum y proceda a dar lectura a la lista de accionistas presentes y representados y manifiesta que se encuentra presente el 77.28% del capital pagado y existe tres representaciones. El señor Gonzalo Vela C, que reemplaza a sus dos hijos. Se declara instalada la sesión y se procede a dar lectura de la convocatoria publicada en el diario la Hora, la misma que dice lo siguiente:

CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE MOLINOS MIRAFLORES S.A.* De acuerdo con la Ley de Compañías y su reglamento, así como de conformidad con las disposiciones de sus Estatutos. Cítese a los Señores Accionistas de "MOLINO MIRAFLORES" S.A., para la sesión de Junta General Ordinaria, a realizarse el día Jueves 28 de Marzo del presente año, a las 10 H 30 en la Sede Social de la Compañía, ubicada en la Av. Miraflores # 114 de la ciudad de Ambato.

Cítese a la Srta. Comisario Revisor de la Empresa

El Orden del día a tratarse es el siguiente:

Luego de su conocimiento previo se emiten algunos criterios respecto de los Estados Financieros, iniciando el análisis del Estado de Situación; vemos que los activos corrientes respecto a 2.000 refleja un incremento del 63.31 % esto significa que se dispone de mayor cantidad de dinero en Caja y Bancos, en el rubro de exigibles tenemos un decremento del 40.24 %, siendo el rubro Ecuagran y también la cuenta de Clientes que ha disminuido, en cuanto a los Inventarios han decrecido en un 11.12% Y los pagos anticipados disminuyen en un 9.10 %. Las cuentas Transitorias disminuyeron en el 100 %. Analizando el rubro de Activo Fijo en especial la cuenta inversiones se ha incrementado 1.44 % como consecuencia de aumento de capital, los bienes se incrementa en 4.54 %. Las Amortizaciones disminuyen en un 31.48 %.

En relación al PASIVO corriente decrece en un 70.04 % en relación al año de 2.000 los rubros mas significativos son, Cuentas por Pagar, Participación Trabajadores. En lo que se refiere a pasivo de largo plazo se disminuyó en un 1.03 % por el traslado de la jubilación Patronal a Corto Plazo.

Analizando el Capital y Reservas se ha procedido a establecer el 10 % de Reserva Legal que establece la Ley y este rubro en general creció en un 8.15 %; Las Utilidades disminuyeron en un 76.05% en relación al año anterior.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS.-

Analizando el rubro de Ventas vemos que decreció en el 15.53 % en relación al año de 2.000; al igual que el Costo de Ventas en un 10.75 %, la utilidad bruta decrece en un 48.30 % para cubrir gastos tanto, Administrativos que tiene un incremento del 10.56 %, Ventas el 38.67 % y Financieros decrecen en el 92.41%, sumandose a esto las devoluciones de ECUAGRAN por conceptos de dividendos, incrementado en 38.96% para consolidar la utilidad del ejercicio y por ende cubrir obligaciones Fiscales y Sociales. Que disminuye quedando un margen de utilidad negativo del 76.05% en relación a 2000.

El señor Fernando Vela Cobo, pide la palabra e indica que ratifica su proposición expuesta en el informe. La Junta General resuelve trasladar las utilidades a Dividendo Accionistas en el 100% que serán entregados en el mes de mayo del presente año, lo cual es aprobado por unanimidad.

4.- NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE, GERENTE, VOCALES PRINCIPALES Y SUPLENTE, NOMBRAMIENTO DE COMISARIO REVISOR PRINCIPAL Y SUPLENTE.

Los señores accionistas solicitan un receso para establecer posibles candidatos que serán elegidos para estas dignidades. luego de varias deliberaciones se conforma de la siguiente manera: