

Machala, a 14 de Abril del 2.008

Señores
**MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y JUNTA GENERAL
DE ACCIONISTAS DE MINERA DEL PACIFICO S.A.**
Ciudad.-



Estimados señores:

En cumplimiento a mis funciones como **COMISARIO PRINCIPAL** me permito poner a su consideración el presente informe, que resume mi opinión respecto de la Gestión Administrativa y Financiera de la Empresa **MINERA DEL PACIFICO NOROESTE S.A. MINPANOREST**, durante el periodo 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2.007.

La Compañía Minera del Pacífico Noroeste S.A. MINPANOREST se constituye mediante Escritura Pública, otorgada por el Notario Primero del Cantón Portovelo, Abgdo. Antonio Miguel Ayora Valdiviezo el 22 de Agosto del 2.006 e inscrita en el Registro Mercantil con el número 778 y anotado bajo el Repertorio No. 2.159 el 18 de Septiembre del 2.006; La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.06.M.DIC.0198 de fecha 30 de Agosto del 2.006, aprueba su constitución y dispone su publicación y Registro. El Capital inicial de la Empresa fue de Ochocientos Dólares, y los Representantes de las Compañías duran cinco años en sus funciones.

El 19 de Septiembre del 2006 son elegidos Representantes de la Empresa los señores Luiggi Ludovico López Gándara con 1 acción de un dólar cada una como Gerente y Zoila Raquel Palacios Jordán con 799 acciones como Presidente para un periodo de cinco años, cuya vigencia es hasta el 18 de Septiembre del 2.011; por lo que aun se encuentra en vigencia.

El 26 de Marzo del 2.007, la Srta. Zoila Raquel Palacios Jordán, mediante Carta comunica al Representante Legal de la Compañía la transferencia total de sus **799 Acciones** de su propiedad al Sr. John Edgar Dhonau. Esta transferencia fue contabilizada el 22 de Junio del 2.006 con Documento D-DIA-000042 en esta Cía.

El Libro de Actas, Expedientes de Actas, Registro de Acciones y Accionistas y el Talonario de Acciones están siendo actualizados están en proceso de actualización.

PROCEDIMIENTOS DEL CONTROL INTERNO:

En el transcurso del ejercicio económico se han venido realizando arquezos de Caja-Fondo Rotativo, con resultados satisfactorios.

Se maneja la Bodega separadamente de la Oficina, y se controla mediante el inventario físico, ingresando las compras realizadas después que son aprobados

los pedidos y su entrega es mediante egresos autorizados por los Jefes respectivos.

CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

La compañía Minera del Pacífico Noroeste S. A. no es contribuyente especial, sin embargo como toda Persona Jurídica cumple con las Normas, Reglamentos y disposiciones emitidas por el SRI, al cierre del periodo, se quedan adeudando como es normal las retenciones de IVA y en la Fuente del mes de Diciembre/07, que suman \$ 5.881,20

Se cumplió con el pago de los Impuestos Municipales y se ha obtenido la Patente Municipal para Funcionamiento del 2007, los Aportes del Personal del IESS se encuentran por pagar por los meses de Noviembre y Diciembre, además el pago del Impuesto a la Renta de este ejercicio se encuentra pendiente hasta que la Junta de Accionistas apruebe los Estados Financieros.

BALANCE GENERAL Y ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS:

Los Estados Financieros son el resultado de los Registros Contables formulados a base de un sistema de contabilidad automatizado, que registran las operaciones de compra o pago a través de los EGRESOS, así como las Ventas, a través de los INGRESOS. Las operaciones se resumen automáticamente en Diarios y su aplicación contable esta en acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's).

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, en este año resolvió que ha partir del 1 de Enero del 2.009 se deben aplicar las (NIIF) Normas Internacionales de Información Financiera, por lo que debemos estar preparados.

En la cuenta Caja-Bancos, consta únicamente saldos del fondo rotativo entregados a Empleados y colaboradores de la Empresa para que cumplan una determinada misión, la Compañía no realiza ventas diarias al menudeo por lo tanto no existe saldo en Caja General; los valores que constan en los Estados Financieros al 31 de Dic/07 es: Fondo Rotativo \$ 2.988,19 y Bancos \$ 82,34 saldos que han sido conciliados con los Estados Bancarios. Los saldos de Cuentas por Cobrar en general fueron verificados mediante constatación telefónica a excepción de los valores adeudados por el Sr. Roland Glaser que no se lo pudo contactar por estar fuera de la ciudad.

Se han adquirido varias Minas y concesiones a diversas personas, constando su obligación de pago porque no se les ha cancelado su totalidad; además, las Escrituras de tales adquisiciones no se las pudo observar, según Secretaria permanecen en custodia del Dpto. Legal.

Los saldos de las cuentas del Pasivo son reales, es decir existe la obligación de pago; se han realizado las provisiones respectivas de los Beneficios Sociales del Personal de Empleados y trabajadores, las cuentas por Pagar se encuentran detalladas de todos nuestros Proveedores, los prestamos recibidos de los

R.O.

Accionistas o de Empresas del Grupo están registrados, el saldo por pagar a los Beneficiarios de las concesiones adquiridas están contabilizadas

Mi opinión es que el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias correspondientes al periodo de Enero 1 a Diciembre 31 de 2007, se presentan razonablemente en todas las cuentas así como la situación Financiera de la Empresa **MINERA DEL PACIFICO NOROESTE S.A. MINPANOREST**, y los resultados de sus operaciones consolidadas, mi análisis y trabajo desarrollado me permiten emitir esta opinión.

Por lo manifestado, me permito recomendar la aprobación de los Estados Financieros, correspondientes al año 2007.

Atentamente,



CPA. Maria Lorena Macas
COMISARIO

