

SOCIEDAD MINERA GUALACEO S.A. SOMIGU

ESTADO FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

SOCIEDAD MINERA GUALACEO

SOMIGU S.A.

EJERCICIO ECONOMICO

CORRESPONDIENTE AL AÑO 2004

SOCIEDAD MINERA GUALACEO SOMIGU S.A.

INFORME DE GERENCIA, POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2004

Señores accionistas:

Cúmpleme informarles a ustedes y ponerles en conocimiento el informe de gerencia acerca del desenvolvimiento de la actividad económica de **SOCIEDAD MINERA GUALACEO SOMIGU S.A.**, durante el periodo económico 2004.

A continuación efectuaré brevemente una interpretación de los Estados Financieros, los mismos que ofrecen una visión completa y concisa del progreso, situación pasada, presente y futura de SOMIGU S.A., con el propósito de determinar sus políticas y acciones a seguir para el incremento de su producción, y para los socios porque les interesa saber la rentabilidad y a los proveedores por su liquidez.

El objetivo del análisis de los Estados Financieros es la obtención de suficientes elementos de juicio para apoyar las opiniones que se han venido formulando con respecto la situación financiera y productividad de la compañía.

En este sentido, debido a la variedad de intereses es difícil realizar un análisis de los Estados Financieros desde el punto de vista de cualquier usuario, sin embargo, lo más importante son la áreas de liquidez, eficiencia, rentabilidad y fuerza financiera; además que ayudan a la evaluación de la situación de la empresa ayudan a tomar juicios sólidos señalando áreas problemáticas y sus posibles soluciones.

SOCIEDAD MINERA CUALATEO S.A. SOMIGU

Informe de Gestión
1999 - 2000 - 2001 - 2002

DIAGNOSTICO

RESULTADOS.-

SOMIGU S.A. ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO 2003 - 2004

(en dólares)

VENTAS	2003	%	2004	%	Dif.	% Dif.
VENTAS CON TARIFA 12%	312,465.71		375,365.23		62,899.52	20.13%
VENTAS CON TARIFA 0%	960.00		805.00		-155.00	-16.15%
VENTAS NETAS	313,425.71		376,170.23		62,744.52	20.02%
COSTO DE VENTAS	357,721.75	82.22%	321,051.33	85.35%	-36,670.42	-10.24%
MANO DE OBRA	41,868.69	14.32%	44,436.34	11.81%	432.35	0.96%
GASTOS DE FABRICACION	212,855.06	67.91%	280,515.25	74.57%	67,660.19	31.79%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	55,703.97	17.77%	55,118.65	14.62%	-1,485.32	-2.65%
GASTOS OPERACIONALES	45,166.75	14.41%	44,173.73	11.74%	993.02	2.20%
GASTOS DE ADMINISTRACION	41,931.21	13.38%	44,173.73	11.74%	2,242.52	5.35%
GASTOS DE VENTAS	3,235.54	1.03%			-3,235.54	-100.00%
UTILIDAD OPERACIONAL	10,537.22	3.33%	7,041.15	1.87%	-3,496.07	-33.13%
GASTOS FINANCIEROS						
Intereses Pagados						
Débitos bancarios			-165.81	-0.04%	-165.81	100.00%
GASTOS NO OPERACIONALES	-22,363.49	-7.14%	-2,875.65	-0.76%	19,487.84	-87.14%
INGRESOS VARIOS	14,894.96	4.75%	51.03	0.01%	-14,843.93	-99.66%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y BENEFICIOS	1,068.69	0.34%	2,511.25	0.68%	1,442.56	135.05%

Al analizar este cuadro se puede apreciar que los resultados son superiores a los del año anterior, de una utilidad de \$ 3,066.69 se paso a una utilidad de \$ 4,054.49, estos resultados han sido posibles por un aumento en las ventas del periodo, aunque el costo de ventas aumento, sin embargo los gastos operacionales se han mantenido.

COSTO DE VENTAS.-

El costo de ventas del 2004 es de 86.38% que es mayor al del 2003 de 82.23% lo que implica un aumento en los costos de ventas del 26.09% entre los costos de los dos periodos.

El incremento del costo de ventas causó una disminución en la utilidad bruta de 17.77% pasó a 13.62% para el año 2004

Los factores negativos que influenciaron para que los costos hayan subido son:

1. Se han por realizado varios mantenimientos y reparaciones de maquinarias vía importación de repuestos.
2. La productividad de la empresa ha mejorado respecto al año pasado debido a la explotación de un nuevo frente de extracción de arena en la ciudad de Pasaje lo que generó gastos de adecuaciones para dicha explotación.
3. Este año entro en marcha la Trituradora 36S Spring Relief Gyrasphere Crusher que ha generado varios gastos por mantenimiento y consumo de energía eléctrica.

VENTAS.-

Las ventas en el año 2004 son mayores a las del 2003 en \$ 62,744.52 dólares que corresponden al 20.02% de incremento.

Las ventas del año son:

AYUDAS MINERAS CUMI ACOESA, SOMIO

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
REUNIÓN DEL 15 DE AGOSTO DE 2005

La utilidad del año 2004 es de 4,054.49 dólares el 32.21% más que el año anterior que fue de 3,066.69 dólares.

Atentamente,



Manuel Rodas

GERENTE.

SECRETARIA DE EDUCACIÓN PÚBLICA

SECRETARÍA DE EDUCACIÓN PÚBLICA
SECRETARÍA DE EDUCACIÓN PÚBLICA

ANEXOS

SOMIGU S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

			%
VENTAS			
VENTAS CON TARIFA 12%		375,365.23	
VENTAS CON TARIFA 0%		805.00	
VENTAS NETAS		376,170.23	100.00%
COSTO DE VENTAS		-324,951.58	86.38%
MANO DE OBRA	44,436.34		
GASTOS DE FABRICACION	280,515.25		
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		51,218.65	13.62%
GASTOS OPERACIONALES		-44,173.73	-11.74%
GASTOS DE ADMINISTRACION	44,173.73		11.74%
GASTOS DE VENTAS			0.00%
UTILIDAD OPERACIONAL		7,044.92	1.87%
GASTOS FINANCIEROS		-165.81	-0.04%
Intereses Pagados			
Débitos bancarios	165.81		
INGRESOS VARIOS		51.03	0.01%
GASTOS NO OPERACIONALES		-2,875.65	-0.76%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y BENEFICIOS		4,054.49	1.08%
Participación de Empleados		-608.17	-0.16%
Impuesto Renta		-861.58	-0.23%
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION EMPLEADOS EN UTL. E IMPTO RENTA		2,584.74	0.01
Reserva Legal 10%		-258.47	-0.07%
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		2,326.27	0.01

NOTAS:

MARGEN DE UTILIDAD BRUTO

Utilidad Bruta	51,218.65	13.62%
Ventas	376,170.23	

MARGEN DE UTILIDAD OPERACIONAL

Utilidad Operativa	7,044.92	1.87%
Ventas	376,170.23	

MARGEN DE UTILIDAD NETA (ROS)

Utilidad Neta	4,054.49	1.08%
Ventas	376,170.23	

SOCIEDAD MINERA GUALACEO SOMIGU S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

ACTIVOS	
CORRIENTES	18,995.51
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	12,211.24
Inversiones Temporales	-
Cuentas por Cobrar Comerciales	-
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-
Otras Cuentas por Cobrar	3,053.15
Inventarios	-
Gastos Pagados por Anticipado	-
Otros Activos Corrientes	3,731.12
NO CORRIENTES	842,215.48
Inversiones en Asociadas	-
Propiedad Planta y Equipo Neto	1,020,930.64
(-) Depreciación acumulada activo fijo	-178,715.16
Plusvalía Mercantil Neto	-
Otros Activos No Corrientes	-
(-) Amortización Acumulada	-
TOTAL ACTIVO	861,210.99
PASIVOS Y PATRIMONIO	
PASIVO CORRIENTE	164,832.83
Préstamos a Corto Plazo	-
Porción Corriente de la Deuda a Largo Plazo	-
Cuentas por Pagar Comerciales	28,458.69
Otras Cuentas por Pagar	121,561.36
Impuestos por Pagar	793.40
Gastos Acumulados	14,019.38
PASIVOS NO CORRIENTES	148,573.45
Deuda a Largo Plazo	148,573.45
Impuesto Diferido	-
Provisión para Jubilación Patronal	-
Interés Minoritario	-
TOTAL PASIVO	313,406.28
PATRIMONIO	547,804.71
Capital Pagado	10,000.00
Aportes a futuras Capitalizaciones	74,001.27
Reservas por Valuación de Activos	435,717.19
Reservas	11,155.06
Utilidades / (Pérdidas) Acumuladas	16,931.19
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	861,210.99


Manuel Rodas B.
GERENTE.


Rosa Jarama G.
CONTADOR.

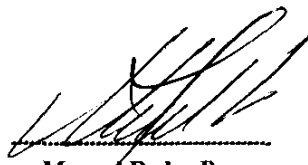
PASIVOS Y PATRIMONIO		(B)
PASIVO CORRIENTE		184,832.82
CORTO PLAZO		
PROVEEDORES	28,458.69	
DOCUMENTOS POR PAGAR	113,002.00	
CUENTAS POR PAGAR	1,781.29	
CUENTAS POR PAGAR EXTERIOR	-	
Retención al Personal IESS	135.36	
CARGAS SOCIALES		
XIII Sueldo	6,852.23	
XIV Sueldo	609.00	
Vacaciones	4,272.26	
Fondos de Reserva	1,424.31	
Aporte Patronal IESS	156.53	
ANTICIPO CLIENTES		
IVA	-	
Otros Impuestos por Pagar	861.58	
RETENCIONES EN LA FUENTE 1%-5%-8%	68.81	
INTERESES POR PAGAR	-	
COMISIONES POR PAGAR	-	
SUELDOS POR PAGAR	7,094.34	
SOBREGIROS BANCARIOS	-	
RETENCIÓN DEL IVA 30%-70%-100%	116.43	
DIVIDENDOS POR PAGAR	-	
LARGO PLAZO		148,633.01
CUENTAS POR PAGAR L.P.	-	
DEUDAS INST. FINANCIERAS	-	
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	-	
DOCUMENTOS POR PAGAR L.P. SOCIOS	148,633.01	
TOTAL PASIVO		313,465.83
PATRIMONIO		(C) 547,804.72
CAPITAL PAGADO	10,000.00	
RESERVA DE CAPITAL	10,897.59	
RESERVA LEGAL	258.47	
RESERVA POR REVALORIZACION DE ACTIVOS	435,717.19	
APORTE A FUTURAS CAP.	74,001.27	
UTILIDADES (PERDIDAS) ACUMULADAS	14,603.93	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO ACTUAL	2,326.27	
		861,270.55
RESULTADOS		
TOTAL ACTIVO (A)		861,270.55
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO (B) + (C)		861,270.55
		0.00


Manuel Rodas B.
GERENTE.


Rosa Jarama J.
CONTADOR.

SOCIEDAD MINERA GUALACEO SOMIGU S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

Ventas	376,170.23
Costo de Ventas	-325,207.71
UTILIDAD BRUTA	50,962.52
Gastos de Ventas	-
Gastos Administrativos	-43,917.61
Otros Gastos Operativos	-3,041.46
Otros Ingresos Operativos	51.03
UTILIDAD OPERACIONAL	4,054.49
Gastos Financieros	-
Ingresos Financieros	-
Participación en la Utilidad de Compañías Asociadas	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION EMPLEADOS EN UTIL. E IMPUESTO RENTA	4,054.49
Participación de Empleados	-608.17
Impuesto Renta	-861.58
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION EMPLEADOS EN UTIL. E IMPUESTO RENTA	2,584.73
Interés Minoritario	-
UTILIDAD NETA ACTIVIDADES ORDENARIAS	2,584.73
Partidas Extraordinarias	-
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	2,584.73


Manuel Rodas B.
GERENTE.


Rosa Jarama J.
CONTADOR.