

INFORME DE COMISARIO

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS
MINERA NANGUIPA MINANCA C.A.
Ciudad.-

En mi calidad de Comisario de la Compañía MINERA NANGUIPA MINANCA C.A. y dando cumplimiento a la función que se me asigna en el numeral cuarto del Artículo No. 291 y lo establecido en la resolución No. 15-3-003 de mayo 4 de 1990 de la Ley de Compañías cúmpleme informarle que he examinado el Balance General, el Estado de Resultados y los registros contables de la Compañía por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2002 y *expongo lo siguiente:*

Mi revisión se efectuó de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute el examen de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes de revelación. El examen se efectúa sobre la base de pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que aportan las cifras y revelaciones en los Estados Financieros en general. Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación:

CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen basado en el alcance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso se ajustan a las normas legales y estatutarias, así como a las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los Libros de actas de las Juntas de Accionistas y del Directorio, libros de acciones han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales,

COLABORACIÓN GERENCIAL

En cumplimiento de mi responsabilidad de comisario considero indicar que en el proceso de revisión de libros, registros y documentación tanto contable como legal he recibido total colaboración del Gerente General para el cumplimiento de mis funciones. Y se ha cumplido con todas las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable financiera y legal considero en términos generales que la compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, Ministerio de Finanzas y el Código de Comercio entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

CONTROL INTERNO



11 AGO. 2003

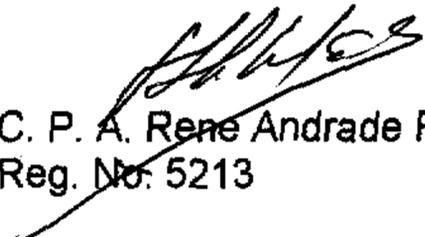
Como parte del examen efectuado, realice un estudio del Sistema de Control interno Contable de la compañía en el alcance que considere necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoria generalmente aceptadas , bajo las cuales el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirve para *determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos* que son necesarios para expresar una opinión sobre los Estados Financieros examinados. Mi estudio y evaluación del Sistema de Control Interno contable efectuado con el propósito antes mencionado, no presento ninguna condición de control interno.

En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la gerencia en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la compañía.

En mi opinión el Balance General y estado de resultados que se acompaña presenta razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de Minera Nanguipa Minanca C. A., al 31 de Diciembre del 2002 de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías y Principios vigentes en el Ecuador. Los anexos 1 y 2 son parte integrantes de este informe.

Por lo expuesto someto a consideración la aprobación final del Balance General de Minera Nanguipa Minanca C.A., al 31 de Diciembre del 2002.

Atentamente,


C. P. A. Rene Andrade Recalde
Reg. No. 5213



1 AGO. 2003