

INFORME DE COMISARIO

**A LOS SOCIOS DE
COMPAÑIA MINERA PIRINCAY CIA. LTDA.**

En mi calidad de Comisario de la COMPAÑIA MINERA PIRINCAY CIA LTDA y en cumplimiento a la función que me asigna el Art. 231 Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el Balance General de la Compañía y el Estado de Resultados, correspondiente al año 2009.

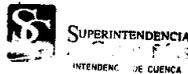
La revisión se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute el examen de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable, de que los Estados Financieros están libres de errores importantes. La revisión se realizó en forma selectiva de las cuentas del balance general determinándose la exactitud de las mismas, de igual forma las estimaciones son razonables, enmarcándose dentro de los principios contables.

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LA COMPAÑIA MINERA PIRINCAY, Al 31 de diciembre del 2009, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías, principios de contabilidad, generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Por lo expuesto someto a consideración la aprobación final del Balance General y el Estado de Resultados de LA COMPAÑIA MINERA PIRINCAY CIA LTDA. Al 31 de Diciembre de 2009.

Paute, Ecuador
27 de Febrero del 2010


ING CPA JORGE ZUÑIGA



14 ABR 2010

Sonia Aguirre Sameris

**COMPAÑÍA MINERA PIRINCAY CIA LTDA
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado del examen basado en el alcance de la revisión, en mi opinión las transacciones registradas en los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, han sido llevados correctamente y se conservan de conformidad con las disposiciones legales de la Ley de Régimen tributario Interno, de Ley de Compañías, de la Ley de Minería, Código de Trabajo y otras leyes afines.

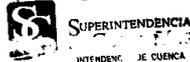
2. COLABORACION GENERAL

En cumplimiento de mi responsabilidad de Comisario, considero importante indicar que en el proceso de revisión de los libros, registro y documentación tanto contable como legal, he recibido total colaboración del Gerente General Contador y demás empleados de la Cía.

3. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, manifiesto en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, El Sistema de rentas Internas, a través de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

En el mes de julio y agosto del 2009 se procedió a una revisión del cumplimiento tributario así como el cumplimiento con el IESS, no encontrándose, novedad alguna. Se colaboró para la implementación del sistema contable, especialmente en lo que se refiere a la facturación, de esta forma tener un detalle a tiempo de las ventas y poder ayudar a la administración. En cuanto al control se ha sugerido a la administración algunas normas importantes para salvaguardar los inventarios y activos de la Compañía.



4. CONTROL INTERNO

14 ABR 2010

Como parte del examen efectuado, realice un estudio del sistema de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales el propósito de evaluación permite

Sonia Aguirre Semeria

establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, adecuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que sustituya una debilidad sustancial del sistema de control interno. En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la Administración, en mi opinión salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía. El control de las ventas tanto a crédito como al contado, está debidamente registrado lo que permite disponer de efectivo, sin ninguna desviación que comprometa a los intereses de la empresa. En la misma forma las compras de los suministros, repuestos y combustibles necesarios para el funcionamiento de la Cía. se hacen a través de un comité de compras, buscando calidad, y precios competitivos.

5. POSICIONES FINANCIERAS Y SU RELACION CON LOS REGISTROS

Los componentes financieros de la Compañía, principalmente entre ellos: Total de activos por 206.010,84 pasivos ,57.992,50, y patrimonio de los accionistas 128.705,15 así como también el resultado neto del ejercicio económico 2009 por 19.313.19 han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, no encontrando diferencia alguna que amerite su revelación.

2009

6 RELACIONES FINANCIERAS

Cumpliendo con las disposiciones legales, expreso el cálculo de las principales relaciones financieras que la CIA refleja en sus estados financieros al 31 de diciembre del 2009

6.1 LIQUIDEZ

a Razón Corriente

	2009	2008	2007	2006
<u>Activo corriente</u>	1,68	1,14	4,26	2,98
<u>Pasivo Corriente</u>				

Significa que para el 2009 la empresa tubo 1,68 dólares por cada dólar de deuda Su liquidez se incrementó comparado con el año 2008 en 0,54 dólares por cada dólar de pasivo corriente.

a Prueba ácida

<u>AC-inventarios</u>	1,68	1,14	4,26	2,98
<u>Pasivo Corriente</u>				

6.2 SOLVENCIA

a)

	2009	2008	2007	2006
<u>deuda total</u>	28,15%	37,19%	16,09%	17,66%
<u>activos totales</u>				

b)

<u>Patrimonio</u>	2,22	1,36	5,22	3,68
<u>deuda total</u>				

La dependencia de la deuda total con respecto a los activos es del 28,15%, así como el patrimonio respecto a la deuda total es de 2,22 veces, superior al año anterior, lo que

14 ABR 2010

Sonia Aguirre Semeria

significa que el patrimonio es suficiente para, cubrir las deudas.

6.3 RENTABILIDAD	2009	2008	2007	2006
a) Margen de Rentabilidad				
<u>Utilidad Bruta</u> Ventas	18,0%	18,1%	20,0%	29,7%

b) Rentabilidad de los activos totales				
<u>Utilidad Bruta</u> Activos Totales	35,0%	28,8%	41,5%	49,4%

La utilidad bruta tanto sobre ventas como sobre los activos es excelente. Sin embargo el margen de rentabilidad es inferior al año anterior en 0,1 puntos

El rendimiento de los activos totales es del 35%, mayor al año anterior

6.4 ROTACION	2009	2008	2007	2006
a) de Cuentas por cobrar				
<u>CxCobrar</u> Ventas netas	33,29	40,28	20,26	41,91

Los cobros son cada 33 días en mejor posición del año anterior

6.5 CAPITAL DE TRABAJO	2009	2008	2007	2006
ActivoCorriente-Pasi.corriente	39.505,65	13.115,05	95.557,08	57.745,12

El capital de trabajo es suficiente lo que explica sus ventas al contado y su bajo endeudamiento

6.6 ROTACIÓN DE VENTAS A CAPITAL DE TRABAJO	2009	2008	2007	2006
<u>ventas</u> Capital de Trabajo	10,16	30,67	3,95	4,75

La rotación de las ventas es 10 veces al capital de trabajo

	2009	2008	2007	2006
VENTAS	401.454,44	402.304,75	377.309,70	274.419,74
UTILIDADES	19.313,19	31.386,07	26.642,73	28.697,82
COSTO PRODUCCION	329.595,80	329.481,12	301.681,57	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	52.743,26	41.431,32	47.812,35	

7. CONCLUSIONES

La utilidad de la empresa con respecto al año anterior bajo 12072, menos

Finalmente declaro haber cumplido lo dispuesto en la resolución 92.1.4.3.0014 y los artículos 231 y 279 de la Ley de Compañías, en el desempeño de mis funciones como Comisario de la Compañía Minera Pirincay Cia. Ltda.

8. RECOMENDACIONES

Recomiendo en primer lugar incrementar el capital social de la Compañía por lo menos a unos 16.000, los dineros podría obtenerse de las utilidades a repartirse, beneficiándose por la disminución del pago por impuestos, por la capitalización.

En segundo lugar sugiero que se presente los balances mensuales, para que la administración pueda tomar las decisiones que ayuden a la mejor utilización de los recursos.

Realizar el estudio actuarial de la jubilación patronal.



14 ABR 2010

Sonia Aguirre Semeria

COMPAÑÍA MINERA PIRINCAY CIA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVO CORRIENTE	96.331,78	PASIVO CORRIENTE	57.992,50
DISPONIBLE		CUENTAS POR PAGAR	35.109,17
Caja Bancos	60.370,59	Cuentas por pagar	12.509,78
EXIGIBLE		Transporte por pagar	18.000,00
Clientes	21.883,40	Obligaciones fiscales	250,60
ANTICIPADOS		Oligaciones con el personal	4.348,79
Anticipados	12.285,79		
DIFERIDOS		PROVISIONES	22.883,33
diferidos	1.792,00	beneficios sociales por paga	22.883,33
REALIZABLE			
Inventarios		IMPUESTOS POR PAGAR	0,00
ACTIVO FIJO	106.720,69		
Maquinaria Y Equipo	345.506,22	PASIVOS LARGO PLAZO	0,00
Muebles y enseres	91,33		
Equipo de oficina	4.637,81	TOTAL PASIVOS	57.992,50
Depreciacion Acumulad:	-243.514,67		
OS ACTIVOS	2.958,37	PATRIMONIO	148.018,34
garantias	2.958,37	capital Social	1.800,00
		Reservas	14.333,24
		Aportes para futura Capit	33.885,63
		Rserva Capital	78.686,21
		resultados años anteriores	0,07
		Utilidad Ejercicio	19.313,19
TOTAL DEL ACTIVO	206.010,84	TOTAL PASIVO +PATRIMONIO	206.010,84

COMPAÑÍA MINERA PIRINCAY CIA LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INGRESOS		
VENTAS	401.454,44	
COSTO DE PRODUCCION	329.595,80	
UTILIDAD BRUTA	71.858,64	
OTROS INGRESOS	215,54	
TOTAL INGRESOS	215,54	
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administracio	52.743,26	
Gastos de ventas		
Gastos financieros	17,73	
TOTAL GAST.OPERACIONA	52.760,99	
TOTAL COSTOS Y GASTOS	382.356,79	
UTILIDAD OPERACIONAL		19.313,19