

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 2011.

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 2011, 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 2011.

Paute, Ecuador
25 de febrero del 2012


ING. CPA JORGE ZUÑIGA

COMPAÑÍA MINERA PIRINCAY CIA LTDA
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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.

Revisados las resoluciones adoptadas por la junta de accionistas y juntas de directorio y que en mi opinión la administración a dado cumplimiento a las obligaciones legales, estatutarias, y reglamentarias, así como a las resoluciones respectivas.

Los libros de actas de las juntas de accionistas han sido llevados y conservados de acuerdo a las disposiciones legales.

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 los meses de agosto, septiembre y diciembre del 2011 se procedió a una revisión del cumplimiento tributario así como el cumplimiento con el IESS, no encontrándose, novedad alguna. En cuanto al control se esta cumpliendo con lo dispuesto de esta forma se esta salvaguardando los inventarios y activos de la Compañía.

4. CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, realicé 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 auditoria generalmente aceptadas, bajo las cuales el propósito de evaluación permite 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 228.089,94 los pasivos 59.934,05 y patrimonio de los accionistas 130.337,58 así como también el resultado neto del ejercicio económico 2011 por 37.818,31. Estos valores han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, no encontrando diferencia alguna que amerite su revelación.

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 2011

6.1 LIQUIDEZ

a Razón

Corriente	<u>Activo corriente</u>	2,85	1,91	1,68	1,14
	Pasivo Corriente				

Significa que para el 2011 la empresa tubo 2.85 dólares por cada dólar de deuda Su liquidez se incrementó comparado con el año 2010 en 0.94

a Prueba ácida	<u>AC-inventarios</u>	2,85	1,91	1,68	1,14
	Pasivo Corriente				

6.2 SOLVENCIA

a)	<u>deuda total</u>	26,28%	38,17%	28,15%	37,19%
	activos totales				
b)	<u>Patrimonio</u>	2,81	1,62	2,22	1,36
	deuda total				

La dependencia de la deuda total con respecto a los activos es del 26,28%, así como el patrimonio respecto a la deuda total es de 2.81 veces, superior al año anterior, lo que Significa que el patrimonio es suficiente para, cubrir las deudas.

6.3 RENTABILIDAD

a) Margen de Rentabilidad

<u>Utilidad Bruta</u>	25,0%	17,8%	18,0%	18,1%
Ventas				

b) Rentabilidad de los activos totales

<u>Utilidad Bruta</u>	44,8%	31,6%	35,0%	28,8%
Activos Totales				

La utilidad bruta tanto sobre ventas como sobre los activos es excelente. El margen es Superior al año anterior 7.20.

El rendimiento de los activos totales es del 44,80% superior al año anterior en 13,20

6.4 ROTACION

a) de Cuentas por cobrar

	días			
<u>CxCobrar</u>	14,71	20,01	33,29	40,28
Ventas netas				

Los cobros son cada 14,71 veces se mejoró respecto del año anterior

6.5 CAPITAL DE TRABAJO

ActivoCorriente-Pasi.corriente	111.052,43	86.687,31	39.505,65	13.115,05
--------------------------------	------------	-----------	-----------	-----------

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

<u>ventas</u>	3,68	5,13	30,67	3,95
Capital de Trabajo				

La rotación de las ventas es 3,68 veces al capital de trabajo

VENTAS	408.342,47	445.115,38	401.454,44	402.304,75
UTILIDADES	37.818,31	25.464,87	19.313,19	31.386,07
COSTO PRODUCCION	306.180,06	365.920,71	329.595,80	329.481,12
GASTOS ADMINISTRATIVOS	64.913,89	54.087,51	52.743,26	41.431,32

7. CONCLUSIONES

La utilidad de la empresa con respecto al año anterior subió en 12353,44 a pesar del incremento de los gastos administrativos, se compensa con la baja de los costos de producción

En cuanto al flujo del efectivo se tiene suficiente como para afrontar las ncesidades Del mismo

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

Como todos los años la sugerencia es que la administración invierta los excedentes del flujo del efectivo en inversiones en la banca y con los proveedores.

Como todas las minas estas están sujetas a agotarse por lo tanto conviene planificar en buscar nuevas minas y buscar nuevas fuentes de trabajo.

Finalmente felicito a la Gerencia y su personal de apoyo por sus aciertos en la dirección de la Compañía Minera, que a pesar de las dificultades continúa en el ritmo de progreso.

COMPANÍA MINERA PIRINCAY CIA LTDA.
BALANCE GENERAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVO CORRIENTE	170.986,48	PASIVO CORRIENTE	59.934,05
DISPONIBLE		CUENTAS POR PAGAR	35.787,76
Caja Bancos	137.152,69	Cuentas por pagar	11.410,28
EXIGIBLE		Transporte por pagar	8.000,00
Clientes	16.686,96	Obligaciones fiscales	3.572,04
Cuentas por cobrar	9.993,09	Oligaciones con el personal	12.805,44
ANTICIPADOS	3.753,74	PROVISIONES	24.146,29
Anticipados	3.400,00	beneficios sociales por pagar	24.146,29
DIFERIDOS		IMPUESTOS POR PAGAR	0,00
diferidos	3.400,00		
REALIZABLE		PASIVOS LARGO PLAZO	0,00
Inventarios			
ACTIVO FIJO	57.103,46	TOTAL PASIVOS	59.934,05
Maquinaria Y Equipo	350.893,98	PATRIMONIO	168.155,89
Muebles y enseres	91,33	capital Social	1.800,00
Equipo de oficina	4.887,81	Reservas	15.965,74
Depreciacion Acumulada:	-298.769,66	Aportes para futura Capit	33.885,63
		Rserva Capital	78.686,21
		resultados años anteriores	37.818,31
		Utilidad Ejercicio	
OTROS ACTIVOS	0,00	TOTAL PASIVO +PATRIMONIO	228.089,94
TOTAL DEL ACTIVO	228.089,94		

COMPañIA MINERA PIRINCAY CIA LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INGRESOS	
VENTAS	408.342,47
COSTO DE PRODUCCION	306.180,06
UTILIDAD BRUTA	102.162,41
OTROS INGRESOS	569,79
TOTAL OTROS INGRESOS	569,79
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos de Administracion	64.913,89
Gastos de ventas	
Gastos financieros	
TOTAL GAST. OPERACIONA	64.913,89
TOTAL COSTOS Y GASTOS	371.093,95
UTILIDAD OPERACIONAL	37.818,31