

COMPAÑIA MINERA PIRINCAY CIA LTDA
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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 Cia.

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 los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías. Se ha dado cumplimiento a las disposiciones del Servicio 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 lo que respecta al cumplimiento con la parte laboral la compañía lo ha hecho satisfactoriamente, con los pagos oportunos de sus haberes, el pago de las utilidades y otros beneficios que goza el trabajador. Así mismo se han pagado puntualmente las obligaciones al IESS.

En lo que respecta a los tributarío, la compañía ha cumplido correctamente como agente de retención y percepción del impuesto a la renta y el valor agregado, declarando oportunamente mes a mes.

4. CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, realicé 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 auditoría 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 Cia. 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 355.033.13, los pasivos 143.121.76 y patrimonio de los accionistas 193.488.72 así como también el resultado neto del ejercicio económico 2014 por 18.422.65 de esta utilidad operacional se deducirá la participación de trabajadores y el impuesto a la renta. Estos valores han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables.

6 RELACIONES FINANCIERAS

Cumpliendo con las disposiciones legales, expresé el cálculo de las principales relaciones financieras que la CIA refleja en sus estados financieros al 31 de diciembre del 2014

6.1 LIQUIDEZ a Razón Corriente	2014	2013	2012	2011
Activo corriente	9,96	20,70	12,43	2,85
Pasivo Corriente				

Significa que para el 2014 la empresa tubo 9,96 dólares por cada dólar de deuda

Su liquidez bajo en 10,74 comparado con el año 2013 esto se debe a la compra de material pétreo en diciembre

6.2 SOLVENCIA		2014	2013	2012	2011
a)	<u>deuda total</u>	40,31%	34,81%	28,19%	26,28%
	activos totales				

b)	<u>Patrimonio</u>	1,35	1,44	1,86	2,81
	deuda total				

La dependencia de la deuda total con respecto a los activos es del 40.31%, así como el patrimonio respecto a la deuda total es de 1,35 veces, inferior al año anterior. Sin embargo el patrimonio es suficiente para afrontar a la deuda total

6.3 RENTABILIDAD		2014	2013	2012	2011
------------------	--	------	------	------	------

a) Margen de Rentabilidad	<u>Utilidad Bruta</u>	19,0%	21,3%	25,2%	17,8%
	Ventas				

b) Rentabilidad de los activos totales	<u>Utilidad Bruta</u>	5,2%	37,0%	46,5%	44,8%
	Activos Totales				

La utilidad bruta tanto sobre ventas como sobre los activos es satisfactoria inferior en 2 puntos al año anterior esto se debe a la baja en la producción.

El rendimiento de los activos totales es del 5.2% inferior al año anterior, por las causas anteriores

6.4 ROTACION		2014	2013	2012	2011
--------------	--	------	------	------	------

a) de Cuentas por cobrar	<u>Cx Cobrar</u>	7,54	11,11	23,17	14,71
	Ventas netas				

Los cobros son cada 11 días

6.5 CAPITAL DE TRABAJO		2014	2013	2012	2011
------------------------	--	------	------	------	------

Activo Corriente-Pasi corriente		221.939,45	127.450,88	192.174,94	111.052,43
---------------------------------	--	------------	------------	------------	------------

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		2014	2013	2012	2011
---	--	------	------	------	------

	<u>ventas</u>	2,07	4,60	2,85	3,68
	Capital de Trabajo				

La rotación de las ventas es 2.07 veces al capital de trabajo inferior al año anterior

		2014	2013	2012	2011
--	--	------	------	------	------

VENTAS		459.560,85	585.709,37	547.887,52	408.342,47
UTILIDADES		18.422,65	57.419,34	48.688,26	37.818,31

COSTO PRODUCCION		372.383,41	444.318,75	431.130,52	306.180,06
GASTOS ADMINISTRATIVOS		68.937,43	64.140,20	68.250,42	64.913,89

7. CONCLUSIONES

La utilidad de la empresa con respecto al año anterior bajo en 38966,89 las bajas en las utilidades se deben a una mina agotada, lo que llevo a comprarse material para procesar a pesar que se han controlado ostensiblemente los gastos.

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.