

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 numeral 4to. Del Art. 321 de la Ley de Compañías, cúplome informarles que he examinado el Balance General de la Compañía y el Estado de Resultados, correspondiente al año 2006.

Mi 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 que los Estados Financieros están libres de errores importantes. La revisión se realizo 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 2006, 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 2006.

Paute, Ecuador
16 de Marzo del 2007



ING CPA JORGE ZUÑIGA

COMPAÑIA MINERA PIRINCAY CIA LTDA
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

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 y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

Como novedad del año fiscal 2006 fue la renuncia del Señor Sergio Torres, socio de la Cía. que desempeñaba el cargo de Gerente General de la misma, y que fue remplazado por el Señor Noe Suárez.

En lo que se refiere a las participaciones del Señor Torres, fueron adquiridas por los demás socios de la Cía.

La liquidación de los haberes del Sr. Torres, la adquisición de las acciones así como el nombramiento y registro del mismo de realizo de acuerdo a lo que dicta la ley y el reglamento.

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 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, Ministerio de Finanzas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Las revisiones en cuanto a los impuestos y demás obligaciones de la Compañía se ha cumplido de acuerdo a los plazos establecidos sin llegarse a pagar intereses por mora, El acceso de personal autorizado está limitado por seguridades adecuadas con las que cuenta la Compañía para salvaguardar los inventarios y demás activos de le empresa

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 al contado, esta debidamente registrado lo que permite disponer de efectivo, sin ninguna desviación que comprometa a los intereses de la empresa.

5. POSICIONES FINANCIERAS Y SU RELACION CON REGISTROS

Los componentes financieros de la Compañía, principalmente entre ellos: Total de activos por 164.815.47, pasivos corrientes, 29.098.46, y patrimonio de los accionistas 107.019.19 así como también el resultado neto del ejercicio económico 2006 por 28.697.82, 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 2006

6.1 LIQUIDEZ		2006	2005	2004	2003
a Razón					
Corriente	<u>Activo corriente</u>	2,98	11,49	14,71	23,57
	Pasivo Corriente				

Significa que para el 2006 la empresa tubo 2.98 dólares por cada dólar de deuda Su liquidez bajo más comparado con el año 2005 en casi 9 dólares por cada dólar de pasivo corriente. Esto se debe a que la compañía tenia que endeudarse para pagar la liquidación del Gerente saliente.

a Prueba ácida	<u>AC-inventarios</u>	2,98	11,49	14,71	23,57
	Pasivo Corriente				

6.2 SOLVENCIA

a)	<u>deuda total</u>	17,66%	8,06%	6,53%	4,06%
	activos totales				
b)	<u>Patrimonio</u>	3,68	10,09	13,93	22,95
	deuda total				

La dependencia de la deuda total con respecto a los activos es del 17.66%, así como el patrimonio respecto a la deuda total es de 3.68 veces, es inferior que el año anterior por las circunstancias anotadas

6.3 RENTABILIDAD

a) Margen de Rentabilidad

<u>Utilidad Bruta</u>	29,7%	19,7%	17%	13%
Ventas				

b) Rentabilidad de los activos totales

<u>Utilidad Bruta</u>	40,4%	33,4%	31,37%	26,63%
Activos Totales				

La utilidad bruta tanto sobre ventas como sobre los activos es excelente. Este año no necesariamente se debe a un incremento de la producción sino a un incremento de precios de Venta

6.4 RETORNO DE LOS ACTIVOS

a) de Cuentas por cobrar

		días		
<u>CxCobrar</u>	0,34	12,92	10	4,2
Ventas netas				

6.5 CAPITAL DE TRABAJO

Corriente-Pasi.corriente

57.745,12	101.967,21	106.850,00	104.831,00
-----------	------------	------------	------------

El capital de trabajo es suficiente lo que explica sus ventas al contado y su bajo endeudamiento. En cuanto a la rotación de cuentas por cobrar esta es casi nula es decir son ventas al contado.

6.6 ROTACIÓN DE VENTAS A CAPITAL DE TRABAJO

<u>Ventas</u>	4,75	2,01	2,08	2,25
Capital de Trabajo				

La rotación de las ventas es 4.75 veces al capital de trabajo

VENTAS

274419,74	204478,1
-----------	----------

Las ventas con respecto al año anterior subieron en 69.941,64 dólares. Debido principalmente incremento de los precios de venta

7. CONCLUSIONES

La utilidad de la empresa se incremento con respecto al año anterior,

Los activos están en gran parte depreciados por lo que la mayoría de los egresos son en efectivo

Los activos fijos se incrementaron por la compra de una máquina

Finalmente declaro haber cumplido lo dispuesto en la resolución 92.1.4.3.0014 el artículo 321 de la Ley de Compañías en el desempeño de mis funciones como comisario de COMPAÑIA MINERA PIRINCAY CIA LTDA.