

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. 231 de la Ley de Compañías, cúpleme informarles que he examinado el Balance General de la Compañía y el Estado de Resultados, correspondiente al año 2007.

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 2007, 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 2007.

Paute, Ecuador
16 de Marzo del 2008



ING CPA JORGE ZUÑIGA

COMPAÑÍA MINERA PIRINCAY CIA LTDA
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

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.

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, 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.

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 sobres 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. En la misma forma las compras de los insumos necesarios para el funcionamiento de la Cía. se hacen a través de un comité de compras, buscando siempre mantener los inventarios correctos.

5. POSICIONES FINANCIERAS Y SU RELACION CON LOS REGISTROS

Los componentes financieros de la Compañía, principalmente entre ellos: Total de activos por 182,192.83 pasivos , 29.311.25, y patrimonio de los accionistas 152.881.58 así como también el resultado neto del ejercicio económico 2007 por 26,642.73 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 2007

6.1 LIQUIDEZ		2007	2006	2005	2004
a Razón					
Corriente	<u>Activo corriente</u>	4,26	2,98	11,49	14,71
	<u>Pasivo Corriente</u>				

Significa que para el 2007 la empresa tubo 4,26 dólares por cada dólar de deuda Su liquidez subió comparado con el año 2006 en 1,28 dólares por cada dólar de pasivo corriente.

a Prueba ácida	<u>AC-inventarios</u>	4,26	2,98	11,49	14,71
	<u>Pasivo Corriente</u>				

6.2 SOLVENCIA		2007	2006	2005	2004
a)	<u>deuda total</u>	16,09%	17,66%	8,06%	6,53%
	<u>activos totales</u>				
b)	<u>Patrimonio</u>	5,22	3,68	10,99	13,93
	<u>deuda total</u>				

La dependencia de la deuda total con respecto a los activos es del 16,09%, así como el patrimonio respecto a la deuda total es de 5,22 veces, superior al año anterior, lo que significa que el patrimonio es más que suficiente para, cubrir las deudas.

6.3 RENTABILIDAD		2007	2006	2005	2004
a) Margen de Rentabilidad					
	<u>Utilidad Bruta</u>	20,0%	29,7%	19,7%	17%
	<u>Ventas</u>				

b) Rentabilidad de los activos totales

<u>Utilidad Bruta</u>	41,5%	49,4%	33,4%	31,37%
<u>Activos Totales</u>				

La utilidad bruta tanto sobre ventas como sobre los activos es excelente. Sin embargo el margen de rentabilidad es inferior al año anterior en 9 puntos debido al incremento de los costos, a pesar del incremento en las ventas.

6.4 ROTACION

	2007	2006	2005	2004
a) de Cuentas por cobrar	Días			
<u>CxCobrar</u>	20,26	41,91	12,92	10
<u>Ventas netas</u>				

6.5 CAPITAL DE TRABAJO

	2007	2006	2005	2004
Corriente-Pasi.corriente	95.557,08	57.745,12	101.967,21	106.850,00

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 es de cada 20,26 días

6.6 ROTACIÓN DE VENTAS A CAPITAL DE TRABAJO

	2007	2006	2005	2004
<u>ventas</u>	3,95	4,75	2,01	2,08
<u>Capital de Trabajo</u>				

La rotación de las ventas es 3,95 veces al capital de trabajo

	2007	2006	2005	2004
VENTAS	377.309,70	274.419,74	204.478,10	222.665,90
UTILIDADES	26.642,73	28.697,82	4.142,09	2.924,78

Las ventas con respecto al año anterior subieron en 102,889,96

7. CONCLUSIONES

La utilidad de la empresa con respecto al año anterior ligeramente bajaron

Los costos de incrementaron por alza de sueldos, costo de la mina y depreciación de la maquinaria

COMPAÑÍA MINERA PIRINCAY CIA LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

INGRESOS

VENTAS DE	377.309,70
COSTO DE PRODUCCION	301.681,57
UTILIDAD BRUTA	75.628,13

OTROS INGRESOS	47,27
TOTAL INGRESOS	47,27

GASTOS OPERACIONALES

Gastos de Administracio	47.812,35
Gastos de ventas	
Gastos financieros	1.220,32
TOTAL GAST.OPERACIONA	49.032,67
TOTAL COSTOS Y GASTOS	350.714,24
UTILIDAD OPERACIONAL	26.642,73

COMPAÑÍA MINERA PIRINCAY CIA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVO CORRIENTE	124.868,33	PASIVO CORRIENTE	29.311,25
<i>DISPONIBLE</i>		CUENTAS POR PAGAR	14.311,25
Caja Bancos	97.320,09	Cuentas por pagar	7.460,71
<i>EXIGIBLE</i>		Transporte por pagar	5.418,40
Clientes	21.234,87	Obligaciones fiscales	1.432,14
<i>ANTICIPADOS</i>			
Anticipados	2.729,37	PROVISIONES	15.000,00
DIFERIDOS		sueldos y beneficios	15.000,00
diferidos	3.584,00		
<i>REALIZABLE</i>		IMPUESTOS POR PAGAR	0,00
Inventarios			
ACTIVO FIJO	57.324,50	PASIVOS LARGO PLAZO	0,00
Maquinaria Y Equipo	240.506,22		
Muebles y enseres	91,33	TOTAL PASIVOS	29.311,25
Equipo de oficina	1.817,20		
Depreciacion Acumulad:	-185.090,25	PATRIMONIO	152.881,58
		capital Social	1.800,00
		Reservas	90.553,22
		Aportes para futura Ca	33.885,63
		Utilidad presente Ejerci	26.642,73
TOTAL DEL ACTIVO	182.192,83	TOTAL PASIVO +PATRIMONIO	182.192,83