

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, cúpleme informarles que he examinado el Balance General de la Compañía y el Estado de Resultados, correspondiente al año 2008.

La revisión se efectuó de acuerdo con normas de auditoría 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 2008, 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 2008.

Paute, Ecuador
28 de Marzo del 2009



ING CPA JORGE ZUÑIGA

COMPAÑÍA MINERA PIRINCAY CIA LTDA
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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 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.

Las revisiones en las visitas periódicas 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 tanto a crédito como al contado, esta debidamente registrado lo que permite disponer de efectivo, sin ninguna desviación que comprometa a los intereses de la empresa. Se ha sugerido la implementación de la facturación por medios informáticos a fin de disponer de la información a tiempo y confiable. 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 252.739.8 pasivos , 93.982.56, y patrimonio de los accionistas 127.371.17 así como también el resultado neto del ejercicio económico 2008 por 31.386.07 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 2008

6.1 LIQUIDEZ		2008	2007	2006	2005
a Razón					
Corriente	<u>Activo corriente</u>	1,14	4,26	2,98	11,49
	<u>Pasivo Corriente</u>				

Significa que para el 2008 la empresa tubo 1,14 dólares por cada dólar de deuda Su liquidez bajo comparado con el año 2007 en 3,12 dólares por cada dólar de pasivo corriente.

a Prueba ácida	<u>AC-inventarios</u>	1,14	4,26	2,98	11,49
	<u>Pasivo Corriente</u>				

6.2 SOLVENCIA		2008	2007	2006	2005
a)	<u>deuda total</u>	37,19%	16,09%	17,66%	8,06%
	<u>activos totales</u>				
b)	<u>Patrimonio</u>	1,36	5,22	3,68	10,99
	<u>deuda total</u>				

La dependencia de la deuda total con respecto a los activos es del 37,19%, así como el patrimonio respecto a la deuda total es de 1,36 veces, inferior al año anterior, lo que significa que el patrimonio es suficiente para, cubrir las deudas.

6.3 RENTABILIDAD		2008	2007	2006	2005
a) Margen de Rentabilidad					
	Utilidad Bruta	18,1%	20,0%	29,7%	19,7%

COMPAÑÍA MINERA PIRINCAY CIA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVO CORRIENTE	109.785,61	PASIVO CORRIENTE	93.982,56
<i>DISPONIBLE</i>		CUENTAS POR PAGAR	71.099,23
Caja Bancos	62.087,92	Cuentas por pagar	33.620,34
<i>EXIGIBLE</i>		Transporte por pagar	33.772,80
Clientes	44.031,20	Obligaciones fiscales	606,84
<i>ANTICIPADOS</i>		Oligaciones con el personal	3.099,25
Anticipados	978,49		
<i>DIFERIDOS</i>		PROVISIONES	22.883,33
diferidos	2.688,00	beneficios sociales por paga	22.883,33
<i>REALIZABLE</i>			
Inventarios		IMPUESTOS POR PAGAR	0,00
ACTIVO FIJO	142.954,19		
Maquinaria Y Equipo	345.506,22	PASIVOS LARGO PLAZO	0,00
Muebles y enseres	91,33		
Equipo de oficina	3.503,62	TOTAL PASIVOS	93.982,56
Depreciacion Acumulada	-206.146,98		
		PATRIMONIO	158.757,24
		capital Social	1.800,00
		Reservas	12.999,33
		Aportes para futura Capit	33.885,63
		Rserva Capital	78.686,21
		Utilidad Ejercicio	31.386,07
TOTAL DEL ACTIVO	252.739,80	TOTAL PASIVO +PATRIMONIO	252.739,80

COMPAÑÍA MINERA PIRINCAY CIA LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

INGRESOS			
VENTAS		402.255,71	
COSTO DE PRODUCCION		329.481,12	
UTILIDAD BRUTA		72.774,59	
OTROS INGRESOS	49,04		
TOTAL INGRESOS	49,04		
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administracio	41.431,32		
Gastos de ventas			
Gastos financieros	6,24		
TOTAL GAST.OPERACIONA		41.437,56	
TOTAL COSTOS Y GASTOS		370.918,68	
UTILIDAD OPERACIONAL			31.386,07