

Cuenca, 12 de Marzo del 2012

Señora  
Pilar Valero  
Gerente General  
Recolect Metales Recotmet S.A.  
Ciudad

De mis consideraciones,

Por medio de la presente, me es grato informar a Usted, que en calidad de Comisario de la empresa que acertadamente dirige y en cumplimiento del gentil mandato de la Junta General de Accionistas, he procedido a revisar los estados financieros de **Recolect Metales Recotmet S.A.**, aplicando normas y procedimientos de auditoria de general aceptación y que las circunstancias me permiten.

Cúmpleme informar que las cifras examinadas y que aparecen en el Balance General, en el Estado de Pérdidas y Ganancias y en sus anexos al 31 de Diciembre del 2011 demuestran en forma razonable la situación economía y financiera de la Compañía, razón por la que me permito sugerir a la Honorable Junta General su aprobación.

Adjunto los balances mencionados a diciembre del 2011.

Sin otro particular, reiterándole mis consideraciones, suscribo de Usted.

Atentamente,



Jorge Idrovo P.  
0102875754  
COMISARIO

**ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE RECOLECT METALES  
RECOTMET S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**PRACTICAS CONTABLES**

Los estados financieros de la Compañía al 31 de Diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con la normativa contable contenida en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y en las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, dando cumplimiento, de la misma forma, a las normas tributarias establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su respectivo reglamento, vigentes para el ejercicio fiscal antes mencionado. Las cifras de los estados financieros se encuentran consignadas en dólares de los Estados Unidos de América.

**ANALISIS DEL BALANCE GENERAL**

**Cuentas del Activo**

La suma de las cuentas del activo alcanza \$ 725.622,23, la cual se divide de la siguiente forma:

**Activo Disponible:** Las cuentas del activo disponible alcanzan \$77,671.17 la que corresponden a la cuenta de bancos y caja. Este valor representa 10.7% del activo.

**Activo Exigible y pagos anticipados:** En este rubro se encuentran las cuentas por cobrar a clientes y anticipo a los proveedores, impuestos pagados por anticipado como son los anticipos de impuesto a la renta que le han realizado a la empresa, y el crédito tributario del IVA los mismos que están pendientes de utilizarse como crédito tributario tanto en renta como Iva mensual, mismas que alcanzaron un valor de \$ 78,216.72. Estas cuentas representan el 68.34% del Activo Total.

**Realizable:** Los inventarios de mercaderías incluyen productos para su comercialización y se encuentra en un valor de 98.233,05 lo cual representa el 13.54% lo cual deja ver el valor de los inventarios disponibles, estos tienen una rotación de 19.91 veces.

**Activo Fijo:** Las cuentas de activo fijo neto alcanzan un valor de 53.859,13 que representa el 7.42% en relación al activo total, y en ellas se encuentra registrados vehículos y terrenos, el valor bruto de los activos fijos antes de depreciaciones alcanza 63.224,46.

**Cuentas del Pasivo**

El total de las cuentas del pasivo alcanza \$ 418.789,15, está compuesto por los siguientes rubros:

**Cuentas por pagar:** En este rubro se registran los valores pendientes de pago al cierre del ejercicio fiscal 2011, este rubro alcanza a \$ 357.009,46 por pago a proveedores y un

valore de 23.781,55 que se asigna a 15% utilidad trabajadores del ejercicio y representa el 90.93 % del pasivo total.

**Impuestos por pagar:** Incluye impuestos por pagar al SRI como son, retenciones en la fuente, Impuesto a la Renta a pagar del ejercicio 2011 y valores por pagar del Impuesto al Valor Agregado recaudados hasta Diciembre del 2011.

#### **Cuentas del Patrimonio**

Las cuentas patrimoniales están compuestas por el Capital Social, Aportes de socios para futuras capitalizaciones y el resultado del ejercicio. El capital social de la empresa es de \$ 800.00, por otro lado el valor de aportes para futuras capitalizaciones alcanza 198.093,09. El patrimonio total, considerando las utilidades del ejercicio 2011 alcanza el valor de 306.833,08

#### **ESTADO DE RESULTADOS**

La empresa reporta una utilidad antes de impuesto de 158.543,69. Las ventas alcanzaron un valor de \$ 2.198.725,21 con un costo de 1.955.479,21 representando un 88.94%

---

**Estado de Resultados Comparativo Condensado**

**RECOLECT METALES RECOTMET S.A.**

**BALANCE GENERAL**

	<u>2010</u>	<u>%</u>	<u>2011</u>	<u>%</u>	<u>VAR.</u>	<u>%</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>307.030,52</b>	<b>100,00%</b>	<b>725.622,23</b>	<b>100,00%</b>	<b>-418.591,71</b>	<b>100,00%</b>
CAJA-BANCOS	93.811,20	30,55%	77.671,17	10,70%	16.140,03	-3,86%
PRESTAMO EMPLEADOS	4.200,00	1,37%	0,00	0,00%	4.200,00	-1,00%
CLIENTES			107.582,50	14,83%	-107.582,50	25,70%
IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	25.354,75	8,26%	78.216,72	10,78%	-52.861,97	12,63%
REALIZABLE	139.660,52	45,49%	98.233,05	13,54%	41.427,47	-9,90%
PAGOS ANTICIPADOS	1.500,00	0,49%	310.059,66	42,73%	-308.559,66	73,71%
ACTIVO FIJO	42.504,05	13,84%	53.859,13	7,42%	-11.355,08	2,71%
<b>PASIVO</b>	<b>77.400,97</b>	<b>25,21%</b>	<b>418.789,15</b>	<b>57,71%</b>	<b>-341.388,18</b>	<b>81,56%</b>
CUENTAS POR PAGAR	67.233,92	21,90%	357.770,29	49,31%	-290.536,37	69,41%
IMPUESTOS POR PAGAR	5.486,58	1,79%	32.809,92	4,52%	-27.323,34	6,53%
PARTICIPACIONES POR PAGAR	4.610,47	1,50%	23.781,55	3,28%	-19.171,08	4,58%
PROVISION LEYES SOCIALES	70,00	0,02%	4.427,36	0,61%	-4.357,36	1,04%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>229.629,55</b>	<b>74,79%</b>	<b>306.833,08</b>	<b>42,29%</b>	<b>-77.203,53</b>	<b>18,44%</b>
CAPITAL SOCIAL	800,00	0,26%	800,00	0,11%	0,00	0,00%
RESERVAS	0,00	0,00%	1.954,73	0,27%	-1.954,73	0,47%
APORTES FUTURAS CAPITALICACIONES	198.093,09	64,52%	198.093,09	27,30%	0,00	0,00%
RESULTADOS EJERCICIO	30.736,46	10,01%	105.985,26	14,61%	-75.248,80	17,98%

**Estado de Resultados Comparativo Condensado**

**RECOLECT METALES RECOTMET S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

	<u>2.010</u>	%	<u>2.011</u>	%	<u>VARIACION</u>	%
4 <b>INGRESOS</b>	<b>357.860,48</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.198.725,21</b>	<b>100,00%</b>	-1.840.864,73	<b>100,00%</b>
41 VENTAS NETAS	357.860,48	100,00%	2.198.725,21	100,00%	-1.840.864,73	100,00%
5 <b>COSTOS</b>	<b>309.570,51</b>	<b>86,51%</b>	<b>1.955.479,21</b>	<b>88,94%</b>	<b>-1.645.908,70</b>	<b>89,41%</b>
6 <b>EGRESOS</b>	<b>12.109,27</b>	<b>3,38%</b>	<b>83.216,14</b>	<b>3,78%</b>	-71.106,87	<b>3,86%</b>
62 GASTOS DE VENTAS NACIONAL	3.750,44	1,05%	20.274,31	0,92%	-16.523,87	0,90%
63 GASTOS ADMINISTRATIVOS	8.358,83	2,34%	62.941,83	2,86%	-54.583,00	2,97%
					0,00	
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>345.751,21</b>	<b>96,62%</b>	<b>2.115.509,07</b>	<b>96,22%</b>	<b>-1.769.757,86</b>	<b>96,14%</b>
					0,00	
7 GASTOS NO OPERACIONALES	5.444,24	1,52%	1.486,17	0,07%	3.958,07	-0,22%
71 GASTOS NO OPERACIONALES	5.444,24		1.486,17		3.958,07	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	<b>30.736,46</b>	<b>8,59%</b>	<b>158.543,69</b>	<b>7,21%</b>	<b>-127.807,23</b>	<b>6,94%</b>

**FLUJO DE FONDOS**  
**RECOLECT METALES RECOTMET S.A.**  
**A DICIEMBRE DEL 2011**

**LIQUIDEZ**

Indice Corriente	1,60
Prueba Acida	1,37
Indice de Caja	0,42

Capital de Trabajo	252.973,95
Días de Cobro Promedio	18,18
Días de Pago Promedio	65,80
Días de Inv Promedio	18,08
Ciclo de Efectivo	-29,54

**EFICIENCIA**

Rotación de Activos	3,03
Rotación de Inventarios Veces	19,91

**ENDEUDAMIENTO**

Pasivo/Patrimonio	1,36
Pasivo largo Plazo/Patrimonio	
Total Pasivo/Activos Totales	0,58

**RENTABILIDAD**

Margen Bruto	0,11
Margen Neto	0,05
ROA	0,15
ROE	0,35

---