

Cuenca, 16 de abril del 2013

Señora

Pilar Valero,

Gerente General,

RECOLECT S.A.

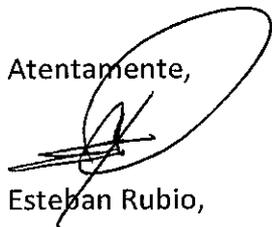
Ciudad.

De mis consideraciones:

Por medio de la presente en calidad de comisario de la empresa Recolect S.A. he procedido a revisar los Estados Financieros de la misma al 31 de Diciembre del 2012, aplicando normas y procedimientos de auditoria generalmente aceptados y que las circunstancias me permiten.

Cumplo en informar que los valores examinados y que se reportan en el Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias y en sus anexos al 31 de diciembre del 2012, demuestran en forma razonable la situación económica y financiera de la compañía, razón por la que me permito sugerir a la Junta General de Socios su aprobación.

Atentamente,



Esteban Rubio,

COMISARIO.

ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE RECOLECT METALES RECOTMET S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Se ha procedido a revisar en los estados financieros la aplicación de los principios contables establecidos en las normas de la Superintendencia de Compañías, en las Nic y en la adopción de Niif's, con el fin de poder verificar las cifras y la información que servirá a la administración para la toma de decisiones. Cabe mencionar que el año 2012 se han dado cumplimiento con todas las disposiciones legales vigentes para el 2012 como son:

Ley de compañías

Ley de Régimen Tributario Interno, reglamento

Código de trabajo

Las cifras que se encuentran en los estados financieros y sus anexos se encuentran en dólares Americanos.

BALANCE GENERAL

CUENTAS DE ACTIVO

El valor del activo asciende al valor de \$ 696.602,99 el cual a disminuido en 29.019,24 el cual representa el 4% en relación al año 2011.

El activo se compone de las siguientes grupos de cuentas:

Disponible: el cual esta conformado por las cuentas de Caja y Bancos el cual representa el 3.03% del total del activo lo que refleja una disminución en relación con el año anterior del 7.68%.

Exigible: Este rubro alcanza la suma de 388.051,21 el cual representa el 55.71% en relación al activo total, en este grupo se encuentran las siguientes cuentas, clientes con un valor de 34.017,76 el cual representa el 4.88% en relación al total del exigible, anticipos 288.811,15 con el 41.46%, prestamos a empleados 3.075,22 con el 0.44%, Impuestos anticipados como el Crédito tributario y las retenciones en la fuente con un valor de 62.147,08 con el 8.92%.

Realizable: Este valor es de 70.971,15 el cual representa 10.19% en relación al activo total mientras que el año anterior esta relación fue del 13.54% este grupo esta conformado por inventarios de mercadería disponible para la venta.

Activos Fijos: El valor del activo fijo alcanza 194.221,48 el cual representa el 27.88% en relación al activo total su incremento con relación al año anterior se refleja por la compra de nuevos activos y las depreciaciones por el valor de 21.195,88 son las disminuciones que se ven reflejadas en los decrementos.

CUENTAS DE PASIVO

El valor del pasivo corresponden a un corto plazo y alcanzan el valor de 383.814,85 US\$ con un decremento de 34.974,30 en relación al año 2011 compuesto de los siguientes rubros como son proveedores que representan un 53,67% del pasivo total, otras cuentas por pagar 43,70%, impuestos por pagar 1,19%, provisiones leyes sociales 1,43%.

PATRIMONIO

El valor del patrimonio esta compuesta por el capital social de 800,00, Reservas que alcanzan el valor de 1.954,73, aportes para futuras capitalizaciones por 198.093,09 estos valore se han mantenido en relación a los del año anterior.

ESTADO DE RESULTADOS

La empresa ha alcanzado unas ventas netas de 2.021.694,57 observándose un decremento con relación al año anterior en 177.030,64, el costo alcanza el valor de 1.632.208,74 el cual representa el 80.73% de las ventas.

El valor de los gastos representan un 10.64% en relación al total de las ventas y se encuentran divididos en Gastos de administración con un 4.63% , Gastos en ventas 6.01%.

RECOLECT METALES RECOTMET S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

	2.011	%	2.012	%	VARIACION	%
INGRESOS	2.198.725,21	100,00%	2.021.694,57	100,00%	177.030,64	100,00%
VENTAS NETAS	2.198.725,21	100,00%	2.021.694,57	100,00%	177.030,64	100,00%
COSTOS	1.955.479,21	88,94%	1.632.208,74	80,73%	323.270,47	182,61%
EGRESOS	83.216,14	3,78%	215.114,74	10,64%	-131.898,60	-74,51%
GASTOS DE VENTAS NACIONAL	20.274,31	0,92%	121.488,52	6,01%	-101.214,21	-57,17%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	62.941,83	2,86%	93.626,22	4,63%	-30.684,39	-17,33%
UTILIDAD OPERACIONAL	2.115.509,07	96,22%	1.806.579,83	89,36%	308.929,24	174,51%
GASTOS NO OPERACIONALES	1.486,17	0,07%	674,54	0,03%	811,63	0,46%
GASTOS NO OPERACIONALES	1.486,17		674,54		811,63	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	158.543,69	7,21%	173.696,55	8,59%	-15.152,86	-8,56%

Estado de Resultados Comparativo Condensado*RECOLECT METALES RECOTMET S.A.***BALANCE GENERAL**

	2.011	%	2.012	%
TOTAL ACTIVO	725.622,23	100,00%	696.602,99	100,00%
CAJA-BANCOS	77.671,17	10,70%	21.073,50	3,03%
PRESTAMO EMPLEADOS	0,00	0,00%	3.075,22	0,44%
CLIENTES	107.582,50		34.017,76	4,88%
IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	78.216,72	10,78%	62.147,08	8,92%
REALIZABLE	98.233,05	13,54%	70.971,15	10,19%
PAGOS ANTICIPADOS	310.059,66	42,73%	288.811,15	41,46%
ACTIVO FIJO	53.859,13	7,42%	216.507,13	31,08%
PASIVO	418.789,15	57,71%	383.814,85	55,10%
CUENTAS POR PAGAR	357.770,29	49,31%	316.556,27	45,44%
IMPUESTOS POR PAGAR	32.809,92	4,52%	35.701,75	5,13%
PARTICIPACIONES POR PAGAR	23.781,55	3,28%	26.054,48	3,74%
PROVISION LEYES SOCIALES	4.427,36	0,61%	5.502,35	0,79%
PATRIMONIO	306.833,08	42,29%	312.788,14	44,90%
CAPITAL SOCIAL	800,00	0,11%	800,00	0,11%
RESERVAS	1.954,73	0,27%	1.954,73	0,28%
APORTES FUTURAS CAPITALICACIONES	198.093,09	27,30%	198.093,09	28,44%
RESULTADOS EJERCICIO	105.985,26	14,61%	111.940,32	16,07%

FLUJO DE FONDOS**RECOLECT METALES RECOTMET S.A.**

A DICIEMBRE DEL 2012

LIQUIDEZ

Indice Corriente	1,25
Prueba Acida	1,07
Indice de Caja	0,24

Capital de Trabajo	96.281,01
Días de Cobro Promedio	59,43
Días de Pago Promedio	37,00
Días de Inv Promedio	15,65
Ciclo de Efectivo	38,09

EFICIENCIA

Rotación de Activos	2,90
Rotación de Inventarios Veces	23,00

ENDEUDAMIENTO

Pasivo/Patrimonio	1,23
Pasivo largo Plazo/Patrimonio	
Total Pasivo/Activos Totales	0,55

RENTABILIDAD

Margen Bruto	0,19
Margen Neto	0,06
ROA	0,16
ROE	0,36