

Cuenca, 16 de abril del 2014.

Señora

Pilar Valero,

Gerente General,

RECOLECT S.A.

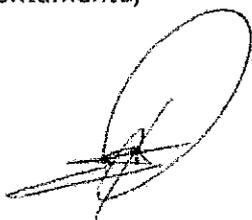
Ciudad.

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 2013, 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 2013, 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,

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized loop at the top and several horizontal strokes below it, identifying the signatory as Esteban Rubio C.

Ing. Com. Esteban Rubio C.

COMISARIO.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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 2013 se han dado cumplimiento con todas las disposiciones legales vigentes para el 2013 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 \$ 674.014,98 el cual a disminuido en 22.588,01 el con relación al año 2012.

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 4.79% del total del activo lo que refleja una disminución en relación con el año anterior del 3.03%.

Exigible: Este rubro alcanza la suma de 288.921,49 el cual representa el 41.83% en relación al activo total, en este grupo se encuentran las siguientes cuentas, clientes con un valor de 56.354,35 el cual representa el 8.36% en relación al total del exigible, anticipos 181.521,47 con el 28.26%, Impuestos anticipados como el Crédito tributario y las retenciones en la fuente con un valor de 35.083,91 con el 5.21%.

Realizable: Este valor es de 63.136,09 el cual representa 9.37% en relación al activo total mientras que el año anterior esta relación fue del 10.19% este grupo esta conformado por inventarios de mercadería disponible para la venta.

Activos Fijos: El valor del activo fijo alcanza 263.767,89 el cual representa el 39.13% 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 36.099,47 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 133.861,32 US\$ con un decremento de 249.953,53 en relación al año 2012 compuesto de los siguientes rubros como son anticipos de clientes con un 7.47%, impuestos por pagar 33,36%, provisiones leyes sociales 4,47%.

PATRIMONIO

El valor del patrimonio esta compuesta por el capital social de 800,00, Reservas que alcanzan el valor de 13.148,76, aportes para futuras capitalizaciones por 198.093,09 y las utilidades de ejercicios anteriores no distribuidas a socios por 206.731.

ESTADO DE RESULTADOS

La empresa ha alcanzado unas ventas netas de 1.714.728,21 observándose un decremento con relación al año anterior en 306.966,36, el costo alcanza el valor de 1.235.462,15 el cual representa el 72.05% de las ventas.

El valor de los gastos representan un 16.66% en relación al total de las ventas y se encuentran divididos en Gastos de administración con un 5.79% , Gastos en ventas 5.79%.

Estado de Resultados Comparativo Condensado

RECOLECT METALES RECOTMET S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

	<u>2,012</u>	%	<u>2,013</u>	%	<u>VARIACION</u>	%
INGRESOS	2,021,694.57	100.00%	1,714,728.21	100.00%	306,966.36	100.00%
VENTAS NETAS	2,021,694.57	100.00%	1,714,728.21	100.00%	306,966.36	100.00%
COSTOS	1,632,208.74	80.73%	1,235,462.15	72.05%	396,746.59	129.25%
EGRESOS	215,114.74	10.64%	285,594.07	16.66%	-70,479.33	-22.96%
GASTOS DE VE	121,488.52	6.01%	186,310.36	10.87%	-64,821.84	-21.12%
GASTOS ADMIN	93,626.22	4.63%	99,283.71	5.79%	-5,657.49	-1.84%
UTILIDAD OPI	1,806,579.83	89.36%	1,429,134.14	83.34%	377,445.69	122.96%
GASTOS NO OF	674.54	0.03%	4,620.51	0.27%	-3,945.97	-1.29%
GASTOS NO OF	674.54		4,620.51		-3,945.97	
UTILIDAD ANTE	173,696.55	8.59%	189,051.48	11.03%	-15,354.93	-5.00%

Estado de Resultados Comparativo Condensado

RECOLECT METALES RECOTMET S.A.

BALANCE GENERAL

	<u>2,012</u>	%	<u>2,013</u>	%	<u>VAR.</u>	%
TOTAL ACTIVO	696,602.99	100.00%	674,014.98	100.00%	22,588.01	100.00%
CAJA-BANCOS	21,073.50	3.03%	19,138.25	2.84%	1,935.25	8.57%
PRESTAMO EMPLEADOS	3,075.22	0.44%	0.00	0.00%	3,075.22	13.61%
CLIENTES	34,017.76		56,354.35	8.36%	-22,336.59	-98.89%
IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	62,147.08	8.92%	35,083.91	5.21%	27,063.17	119.81%
REALIZABLE	70,971.15	10.19%	63,136.09	9.37%	7,835.06	34.69%
PAGOS ANTICIPADOS	288,811.15	41.46%	190,483.23	28.26%	98,327.92	435.31%
ACTIVO FIJO	216,507.13	31.08%	309,819.15	45.97%	-93,312.02	-413.10%
PASIVO	383,814.85	55.10%	133,861.32	19.86%	249,953.53	1106.58%
CUENTAS POR PAGAR	316,556.27	45.44%	54,859.88	8.14%	261,696.39	1158.56%
IMPUESTOS POR PAGAR	35,701.75	5.13%	44,654.66	6.63%	-8,952.91	-39.64%
PARTICIPACIONES POR PAGAR	26,054.48	3.74%	28,357.72	4.21%	-2,303.24	-10.20%
PROVISION LEYES SOCIALES	5,502.35	0.79%	5,989.06	0.89%	-486.71	-2.15%
PATRIMONIO	312,788.14	44.90%	540,153.66	80.14%	-227,365.52	-1006.58%
CAPITAL SOCIAL	800.00	0.11%	800.00	0.12%	0.00	0.00%
RESERVAS	1,954.73	0.28%	13,148.76	1.95%	-11,194.03	-49.56%
APORTES FUTURAS						
CAPITALICACIONES	198,093.09	28.44%	198,093.09	29.39%	0.00	0.00%
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	0.00		206,731.55		-206,731.55	
RESULTADOS EJERCICIO	111,940.32	16.07%	121,380.26	18.01%	-9,439.94	-41.79%

FLUJO DE FONDOS

RECOLECT METALES RECOTMET S.A.

A DICIEMBRE DEL 2013

LIQUIDEZ

Indice Corriente	2.72
Prueba Acida	2.25
Indice de Caja	0.61

Capital de Trabajo	230,334.51
Días de Cobro Promedio	30.43
Días de Inv Promedio	18.40
Ciclo de Efectivo	48.82

EFICIENCIA

Rotaciòn de Activos	2.54
Rotaciòn de Inventarios Veces	19.57

ENDEUDAMIENTO

Pasivo/Patrimonio	0.25
Pasivo largo Plazo/Patrimonio	
Total Pasivo/Activos Totales	0.20

RENTABILIDAD

Margen Bruto	0.28
Margen Neto	0.11
ROA	0.20
ROE	0.24

