

RECOLECT METALES
RECOTMET S.A.
INFORME DE COMISARIO
EJERCICIO ECONÓMICO 2016
ING. COM. ESTEBAN RUBIO CABRERA

INFORME COMISARIO

Cuenca, 18 de abril del 2017

Señores

ACCIONISTAS DE RECOLECT METALES RECOTMET S.A.

Ciudad.

De mis consideraciones:

Por medio del presente, me es grato informar a usted, que en calidad de Comisario, de la empresa que acertadamente dirige y en cumplimiento de su gentil mandato, he procedido a revisar los estados financieros de RECOLECT METALES RECOTMET S.A. al 31 de diciembre del 2016, aplicando Normas y Procedimientos de Auditoría de General Aceptación y que las circunstancias me permiten.

Cúmpleme informar que las cifras examinadas y que aparecen en el Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados Integral y en sus anexos al 31 de diciembre del 2016, demuestran en forma razonable la situación económica y financiera de la Compañía, razón por la que me permito sugerir a la Honorable Junta General de Accionistas su aprobación.

Adjunto los estados financieros mencionados con los análisis correspondientes para mayor información.

Sin otro particular y con distinguida consideración quedo de Usted.

Atentamente,



Ing. Com. Esteban Rubio Cabrera

COMISARIO

INFORME COMISARIO

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

PRACTICAS CONTABLES Y FINANCIERAS:

Por medio del presente anexo, me es grato informar que he 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 las NIIFs, con la finalidad de verificar las cifras, el orden de las cuentas y la amplitud de información, la que servirá de apoyo a la administración para la toma de sus decisiones. Es importante mencionar además, que durante el ejercicio económico del 2016, se han dado cumplimiento con todas las disposiciones legales, como: de la Ley de Compañías, con la ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento; con el Código de Trabajo; etc., vigentes en el año 2016.

Las cifras que aparecen en los estados financieros y sus anexos, están registrados en dólares de los Estados Unidos de América.

ANÁLISIS ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (ANEXO 1)

Ingresos Operativos:

Luego de revisado el Estado de Resultados Integrales, los ingresos operativos del año 2016 alcanzaron la suma de US\$ 872,607 observándose un decremento de las ventas en US\$ 480,120 con relación al ejercicio anterior, es decir su decremento fue del 35.49%. En el año 2015, los ingresos de la empresa fueron US\$ 1,352,727.

Costo de ventas:

El Costo de Ventas para el período analizado, representa el 70,72% sobre las Ventas Netas con el valor de US\$ 617,139.

Utilidad Bruta

Como resultado de decremento de las Ventas la Utilidad Bruta es el 29,28% de los Ingresos, siendo el valor de US\$ 255,467.

Gastos de Administración

Los Gastos de Administración generados durante el año 2016 llegaron a US\$ 101,585, lo que equivale al 11.64% de la Ventas Netas, en comparación con el año 2015 se observa una disminución del 12.47%, siendo el valor registrado US\$ 116,064.

INFORME COMISARIO

Gastos de Venta

En el año 2016 los Gastos de Ventas ascienden a US\$ 120,824 que representa el 13.85% de las Ventas Netas, En comparación con el año 2015, que fue de US\$ 166,033; se observa un decremento del 27.23%.

Gastos Financieros:

Los gastos financieros durante el año 2016 sufren un decremento de 42.96% frente al año 2015, siendo en el año 2016 el valor registrado US\$ 3,785, superior a US\$ 6,634 valor consignado en el 2015.

Utilidad del Ejercicio

La empresa registro al final del año 2016 una utilidad de US\$ 29,275 al realizar el comparativo con el resultado del ejercicio económico del 2015 se observa un decremento de US\$ 101,373, el valor del 2015 fue de US\$ 130,647.

ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (ANEXO 2)

CUENTAS DE ACTIVO:

El valor del total del Activo del año 2016, asciende a la suma de US\$ 806,438 y ha disminuido en US\$17,701 que representa el 2.15%, en relación al año 2015 valor que ascendía a US\$ 824,139.

Dentro de las cuentas más representativas detallamos las siguientes:

El rubro de *Efectivo y equivalentes de efectivo* al cierre del año 2016 ha sufrido un incremento frente al año anterior en US\$ 306,608, ya que al 31 de diciembre del 2015 se mantenía US\$ 26,523, mientras que al 31 de diciembre del 2016 el valor es US\$ 333,130. La entidad mantiene sus depósitos en los bancos Internacional y Bolivariano.

Deudores Comerciales esta cuenta suma un valor de US\$ 116,607 al cierre del año 2016, denotando un decremento de US\$ 291,520 en relación al cierre del año 2015.

Inventarios: El valor de esta cuenta mantiene una rotación constante, generando un saldo de US\$50,121

Activo fijo: El valor del Activo fijo neto alcanza a la suma de US\$ 290,276 equivalente al 35.99% del Activo total, su decremento con relación al año anterior ha sido de US\$ 28,251 (neto).

CUENTAS DE PASIVO:

El total de las cuentas del pasivo alcanza a la suma de US\$ 98,613 con un decremento de US\$46,976 con relación al ejercicio anterior que refleja un valor de US\$ 145,589. Su relación con el Activo total es de 12.23%.

Dentro de las cuentas más representativas detallamos las siguientes:

INFORME COMISARIO

Obligaciones Bancarias para el año 2016 presentan una variación de 9.78% sufriendo un decremento de \$ 4,414, pasando de US\$ 40,702 en el año 2015 a \$ 45,116 en el 2016.

Obligaciones Laborales de la revisión de esta cuenta se denota un decremento en US\$ 15,615 pasando de US\$ 27.234 en el año 2015 a US\$ 11,619 en el año 2016.

CUENTAS DE PATRIMONIO:

El valor de las cuentas patrimoniales alcanzan la suma de US\$ 707,825 que representa el 87.77% del total del Activo, este valor ha incrementado en US\$ 29,275, ya que en el 2015 este valor fue de US\$678,550.

ÍNDICES FINANCIEROS (ANEXO 3)

Capital de trabajo

El Capital de trabajo de la empresa, para el año 2016 se presenta con un valor de US\$ 456,548, en relación al año 2015 que represento un valor de US\$ 399,022.

Liquidez

El índice de liquidez para el año 2015 fue de 4.74 veces; frente al 8.66 del año 2016, esto quiere decir que la empresa tienen recursos en el corto plazo para cubrir sus obligaciones corrientes, generando confianza a los proveedores comerciales y financieros.

Endudamiento

El índice de endeudamiento con terceros que mantiene la empresa disminuyo para el año 2016, pasa de ser 17.67%, en el 2015, a 12.23% en el año 2016.

El apalancamiento de la empresa disminuye en relación al 2015, pasando de 21.46% en el año 2015 a 13.93% en el 2016.

Rentabilidad

El margen neto sobre las ventas, para el año 2016 se presenta con un porcentaje de 2.22%, mientras que en el año 2015 este porcentaje fue de 6.40%.

El rendimiento del patrimonio, para el año 2016 es de 2.82% disminuyendo este índice en relación al año 2015, en donde este índice se presentó con un porcentaje de 14.63%.

El rendimiento sobre inversión de la empresa disminuye de 10.51% en el año 2015 a 2.41% en el 2016.

Índice de Ejecutoria

El periodo de cobro pasa de 100 días en el 2015 a 49 días en el 2016.

La rotación de los Activos de la empresa pasa de 1.64 veces en el 2015 a 1.08 veces en el 2016.

INFORME COMISARIO

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (ANEXO 4)

Del análisis de flujo de efectivo realizado según el cuadro comparativo del año 2016, podemos concluir que los recursos económicos de RECOLECT METALES RECOIMET S.A. provienen de las actividades de operación por US\$ 311,056.

Conforme con los datos de los balances, me permito recomendar a la administración realizar los ajustes necesarios al plan anual de negocios, junto con un control presupuestario para seguir mejorando el rendimiento económico de la entidad.

Reiterando mis distinguidas consideraciones quedo de Ustedes.

Muy Atentamente,



Ing. Com. Esteban Rubio Cabrera

COMISARIO

RECOLECT SA

ANEXO 1

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

(expresado en dólares)

	2016	%	2015	%	VAR US\$	VAR%
Pérdidas y Ganancias						
VENTAS NETAS	872,607	100.00%	1,352,727	100.00%	-480,120	-35.49%
COSTO DE VENTAS	617,139	70.72%	933,349	69.00%	-316,210	-33.88%
Utilidad Bruta	255,467	29.28%	419,378	31.00%	-163,911	-39.08%
GASTOS ADMINISTRACION	101,585	11.64%	116,064	8.58%	-14,479	-12.47%
GASTOS DE VENTAS	120,824	13.85%	166,033	12.27%	-45,209	-27.23%
Utilidad Operativa	33,059	3.79%	137,282	10.15%	-104,222	-75.92%
-Gastos Financieros	3,785	0.43%	6,634	0.49%	-2,850	-42.96%
Utilidad antes de Impuestos	29,275	3.35%	130,647	9.66%	-101,373	-77.59%
IMPUESTO A LA RENTA	5,474	0.63%	24,431	1.81%	-18,957	-77.59%
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	4,391	0.50%	19,597	1.45%	-15,206	-77.59%
RESULTADO INTEGRAL	19,409	2.22%	86,619	6.40%	-67,210	-77.59%

ANEXO 2
RECOLECT SA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(expresado en dólares)

	2016		2015		VAR US\$	VAR %
		%		%		
ACTIVOS						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	333,130	41.31%	26,523	3.22%	306,608	1156.02%
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	116,607	14.46%	408,127	49.52%	-291,520	-71.43%
INVENTARIOS	50,121	6.22%	54,659	6.63%	-4,537	-8.30%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	16,303	2.02%	16,303	1.98%	0	0.00%
Total ACTIVO CORRIENTE	516,162	64.01%	805,611	61.35%	10,550	2.09%
ACTIVO FIJO NETO	290,276	35.99%	318,528	38.65%	-28,251	-8.87%
CONSTRUCCIONES EN CURSO	0	0.00%	0	0.00%	0	4-DIV/01
Total ACTIVO NO CORRIENTE	290,276	35.99%	318,528	38.65%	-28,251	-8.87%
TOTAL ACTIVO	806,438	100.00%	1,124,139	100.00%	-317,701	-2.85%
PASIVOS						
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	0	0.00%	6,079	0.74%	-6,079	-100.00%
OBLIGACIONES BANCARIAS	40,702	5.05%	45,116	5.47%	-4,414	-9.78%
OBLIGACIONES LABORALES	11,619	1.44%	27,231	3.30%	-15,615	-57.34%
IMPUESTOS POR PAGAR	7,292	0.90%	28,159	3.42%	-20,867	-74.10%
Total PASIVO CORRIENTE	59,613	7.39%	106,589	12.93%	-46,976	-44.07%
OBLIGACIONES LARGO PLAZO	39,000	4.84%	39,000	4.73%	0	0.00%
Total PASIVO NO CORRIENTE	39,000	4.84%	39,000	4.73%	0	0.00%
TOTAL PASIVO	98,613	12.23%	145,589	17.67%	-46,976	-32.27%
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	800	0.10%	800	0.10%	0	0.00%
RESERVAS Y AP. FUTURA CAPITALIZACION	211,242	26.19%	211,242	25.63%	0	0.00%
RESULTADOS ACUMULADOS	466,508	57.85%	379,889	46.10%	86,619	22.80%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	29,275	3.63%	86,619	10.51%	-57,345	-66.30%
TOTAL PATRIMONIO	707,825	87.77%	678,550	82.33%	29,275	4.31%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	806,438	100.00%	1,124,139	100.00%	-317,701	-2.85%

0.00

0.00

ANEXO 3

RECOLECT S.A

INDICES FINANCIEROS

CONCEPTO	2016	2015
CAPITAL DE TRABAJO	\$ 456,548	\$ 399,022
LIQUIDEZ	8.66	4.74
ACIDA	8.66	4.74
ENDEUDAMIENTO	12.23%	17.67%
APALANCAMIENTO	13.93%	21.46%
MARGEN NETO SOBRE VENTAS	2.22%	6.40%
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	2.82%	14.63%
RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN	2.41%	10.51%
ROTACIÓN DE CARTERA	7.48	3.31
DÍAS DE COBRO DE CARTERA	49	110
ROTACION DE ACTIVOS	1.08	1.64

RECOLECT S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

FLUJO PROVENIENTE DE CLIENTES	1,164,127
FLUJO PAGADO A PROVEEDORES	(694,296)
FLUJO PAGADO A EMPLEADOS	(131,124)
FLUJO PAGADO POR INTERESES	(3,785)
FLUJO PAGADO EN IMPUESTOS	(20,867)

EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN **311,056**

ACTIVIDADES DE INVERSION

EFFECTIVO PAGADO POR COMPRAS DE ACTIVO FIJO	(34)
EFFECTIVO PAGADO EN NUEVAS INVERSIONES	0

EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSION **(34)**

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

EFFECTIVO PAGADO POR OPERACIONES BANCARIAS	(4,414)
APORTES DE EFECTIVO DE LOS ACCIONES	0

EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **(4,414)**

EFFECTIVO NETO DEL AÑO **306,608**

SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES **26,523**

SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES **333,130**

UTILIDAD CONTABLE	-	29,274.63
MAS GASTOS QUE NO SON SALIDAS DE DINERO		28,285.32
	-	989.31
MAS VARIACIONES DE CUENTAS A. OPERACIONALES		
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	-	291,519.69
GANANCIAS		29,274.62
OBLIGACIONES CON PROVEEDORES	-	6,079.37
OBLIGACIONES LABORALES	-	15,815.16
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	-	20,866.99
	-	305,795.69

ACTIVIDADES DE INVERSION

EFFECTIVO PAGADO POR COMPRAS DE ACTIVO FIJO		33.93
EFFECTIVO PAGADO EN NUEVAS INVLRSIONES		-
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		33.93

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

EFFECTIVO PAGADO POR OPERACIONES BANCARIAS	-	4,414.04
APORTES DE EFFECTIVO DE LOS ACCIONES		-
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	4,414.04

EFFECTIVO NETO DEL AÑO - **310,176.00**

SALDO INICIAL DE EFFECTIVO Y EQUIVALENTES **26,522.79**

SALDO FINAL DE EFFECTIVO Y EQUIVALENTES