

RECOLECT METALES
RECOTMET S.A.
INFORME DE COMISARIO
EJERCICIO ECONÓMICO 2017
ING. CPA. GABRIELA CABRERA R.

INFORME COMISARIO

Cuenca, 18 de abril del 2018

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 2017, 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 2017 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. Cpa. Gabriela Cabrera R.

COMISARIO

INFORME COMISARIO

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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 2017, 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 2017.

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, las ingresos operativos del año 2017 alcanzaron la suma de US\$ 1,493,007 observándose un incremento de las ventas en US\$ 620,400 con relación al ejercicio anterior, es decir su incremento fue del 71.10%. En el año 2016, los ingresos de la empresa fueron US\$ 872,607.

Costo de ventas:

El Costo de Ventas para el período analizado, representa el 80.22% sobre las Ventas Netas con el valor de US\$ 1,207,557.

Utilidad Bruta

Como resultado del incremento de las Ventas la Utilidad Bruta es el 19.12% de los Ingresos, siendo el valor de US\$ 285,449.

Gastos de Administración

Los Gastos de Administración generados durante el año 2017 llegaron a US\$ 127,243, lo que equivale al 8.52% de la Ventas Netas, en comparación con el año 2016 se observa un incremento del 25.26%, cuando el valor registrado fue US\$ 101,585.

INFORME COMISARIO

Gastos de Ventas

En el año 2017 los Gastos de Ventas ascienden a US\$ 120,680 que representa el 8.08% de las Ventas Netas, En comparación con el año 2016, que fue de US\$ 120,824; se observa un decremento del 0.12%.

Gastos Financieros:

Los gastos financieros durante el año 2017 sufren un decremento de 28.22% frente al año 2016, siendo en el año 2017 el valor registrado US\$ 2,717, inferior a US\$ 3,785 valor consignado en el 2016.

Utilidad antes de Impuesto

La empresa registro al final del año 2017 una utilidad de US\$ 7,601 al realizar el comparativo con el resultado del ejercicio económico del 2016 se observa un decremento de US\$ 21,674, el valor del 2016 fue de US\$ 29,275.

ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (ANEXO 2)

CUENTAS DE ACTIVO:

El valor del total del Activo del año 2017, asciende a la suma de US\$ 996,351 y ha incrementado en US\$189,913 que representa el 23.55%, en relación al año 2016 valor que ascendía a US\$ 806,438.

Dentro de las cuentas más representativas detallamos las siguientes:

El rubro de *Efectivo y equivalentes de efectivo* al cierre del año 2017 ha sufrido un incremento frente al año anterior en US\$ 85,904, ya que al 31 de diciembre del 2016 se mantenía US\$ 333,130, mientras que al 31 de diciembre del 2017 el valor es US\$ 247,227. La entidad mantiene sus depósitos en los bancos Internacional y Bolivariano.

Cuentas por cobrar clientes esta cuenta suma un valor de US\$ 392,639 al cierre del año 2017, denotando un incremento de US\$ 276,032 en relación al cierre del año 2016.

Inventarios: El valor de esta cuenta mantiene una rotación constante, generando un saldo de US\$76,122

Activo fijo: El valor del Activo fijo neto alcanza a la suma de US\$ 259,769 equivalente al 26.07% del Activo total, su decremento con relación al año anterior ha sido de US\$ 30,507 (neto).

CUENTAS DE PASIVO:

El total de las cuentas del pasivo alcanza a la suma de US\$ 290,791 con un incremento de US\$192,178 con relación al ejercicio anterior que refleja un valor de US\$ 98,613. Su relación con el Activo total es de 29.19%.

INFORME COMISARIO

Dentro de las cuentas más representativas detallamos las siguientes:

Obligaciones Bancarias para el año 2017 presentan una variación de -89.61% sufriendo un decremento de \$ 36,474, pasando de US\$ 40,702 en el año 2016 a \$ 4,228 en el 2017.

Obligaciones Laborales de la revisión de esta cuenta se denota un decremento en US\$ 8,629 pasando de US\$ 11,619 en el año 2016 a US\$ 2,990 en el año 2017.

CUENTAS DE PATRIMONIO:

El valor de las cuentas patrimoniales alcanzan la suma de US\$ 705,560 que representa el 70.81% del total del Activo, este valor ha tenido un decremento en US\$ 2,265, ya que en el 2016 este valor fue de US\$ 707,825.

ÍNDICES FINANCIEROS (ANEXO 3)

Capital de trabajo

El Capital de trabajo de la empresa, para el año 2017 se presenta con un valor de US \$445,791, en relación al año 2016 que represento un valor de US\$ \$456,548.

Liquidez

El índice de liquidez para el año 2016 fue de 8.66 veces; frente al 2.53 del año 2017, 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.

Endeudamiento

El índice de endeudamiento con terceros que mantiene la empresa incremento para el año 2017, pasa de ser 12.23%, en el 2016, a 29.19% en el año 2017.

El apalancamiento de la empresa crece en relación al 2016, pasando de 13.93% en el año 2016 a 41.21% en el 2017.

Rentabilidad

El margen neto sobre las ventas, para el año 2017 se presenta con un porcentaje de 0.34%, mientras que en el año 2016 este porcentaje fue de 2.22%.

El rendimiento del patrimonio, para el año 2017 es de 0.72% disminuyendo este índice en relación al año 2016, en donde este índice se presentó con un porcentaje de 2.82%.

El rendimiento sobre inversión de la empresa disminuye de 2.41% en el año 2016 a 0.51% en el 2017.

Índice de Ejecutoria

El periodo de cobro pasa de 49 días en el 2016 a 96 días en el 2017.

La rotación de los Activos de la empresa pasa de 1.08 veces en el 2016 a 1.50 veces en el 2017.

INFORME COMISARIO

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (ANEXO 4)

Del análisis de flujo de efectivo realizado según el cuadro comparativo del año 2017, podemos concluir que los recursos económicos de RECOLECT METALES RECOTMET S.A. provienen de las actividades de operación de clientes por US\$ 1,216,974

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. Cpa. Gabriela Cabrera R.

COMISARIO

ANEXO I

RECOLECT S.A

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

(expresado en dólares)

	2017	%	2016	%	VAR US\$	VAR%
Pérdidas y Ganancias						
VENTAS NETAS	1,493,007	100.00%	872,607	100.00%	620,400	71.10%
COSTO DE VENTAS	1,207,557	80.88%	617,139	70.72%	590,418	95.67%
Utilidad Bruta	285,449	19.12%	255,467	29.28%	29,982	11.74%
GASTOS ADMINISTRACIÓN	127,243	8.52%	101,585	11.64%	25,659	25.26%
GASTOS DE VENTAS	120,680	8.08%	120,824	13.85%	-144	-0.12%
Utilidad Operativa	37,526	2.51%	33,059	3.79%	4,467	13.51%
- Gastos Financieros	2,717	0.18%	3,785	0.43%	-1,068	-28.22%
+Otros Ingresos		0.00%	0	0.00%	0	
-Otros Egresos	27,208	1.82%	0	0.00%	-27,208	
Utilidad antes de Impuestos	7,601	0.51%	29,275	3.35%	-21,674	-74.04%

RECOLECT S.A**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**
(expresado en dólares)

ACTIVOS	2017	%	2016	%	VAR US\$	VAR %
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	247,227	24.81%	333,130	41.31%	-85,904	-25.79%
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	392,639	39.41%	116,607	14.46%	276,032	236.72%
INVENTARIOS	76,122	7.64%	50,121	6.22%	26,001	51.88%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	20,594	2.07%	16,303	2.02%	4,291	26.32%
Total ACTIVO CORRIENTE	736,582	73.93%	516,162	64.01%	220,420	42.70%
ACTIVO FIJO NETO	259,769	26.07%	290,276	35.99%	-30,507	-10.51%
CONSTRUCCIONES EN CURSO	0	0.00%	0	0.00%	0	#iDIV/0!
Total ACTIVO NO CORRIENTE	259,769	26.07%	290,276	35.99%	-30,507	-10.51%
TOTAL ACTIVO	996,351	100.00%	806,438	100.00%	189,913	23.55%
PASIVOS	2017	%	2016	%	VAR US\$	VAR %
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	273,677	27.47%	0	0.00%	273,677	#iDIV/0!
OBLIGACIONES BANCARIAS	4,228	0.42%	40,702	5.05%	-36,474	-89.61%
OBLIGACIONES LABORALES	2,990	0.30%	11,619	1.44%	-8,629	-74.26%
IMPUESTOS POR PAGAR	9,895	0.99%	7,292	0.90%	2,603	35.70%
Total PASIVO CORRIENTE	290,791	29.19%	59,613	7.39%	231,178	387.80%
OBLIGACIONES LARGO PLAZO	0	0.00%	39,000	4.84%	-39,000	0.00%
Total PASIVO NO CORRIENTE	0	0.00%	39,000	4.84%	-39,000	0.00%
TOTAL PASIVO	290,791	29.19%	98,613	12.23%	192,178	194.88%
PATRIMONIO	2017	%	2016	%	VAR US\$	VAR %
CAPITAL SOCIAL	800	0.08%	800	0.10%	0	0.00%
RESERVAS Y AP. FUTURA CAPITALIZACIÓN	211,242	21.20%	211,242	26.19%	0	0.00%
RESULTADOS ACUMULADOS	485,917	48.77%	466,508	57.85%	19,409	4.16%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	7,601	0.76%	29,275	3.63%	-21,674	-74.04%
TOTAL PATRIMONIO	705,560	70.81%	707,825	87.77%	-2,265	-0.32%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	996,351	100.00%	806,438	100.00%	189,913	23.55%

ANEXO 3

RECOLECT S.A

INDICES FINANCIEROS

CONCEPTO	2017	2016
CAPITAL DE TRABAJO	\$ 445,791	\$ 456,548
LIQUIDEZ	2.53	8.66
ACIDA	2.53	8.66
ENDEUDAMIENTO	29.19%	12.23%
APALANCAMIENTO	41.21%	13.93%
MARGEN NETO SOBRE VENTAS	0.34%	2.22%
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	0.72%	2.82%
RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN	0.51%	2.41%
ROTACIÓN DE CARTERA	3.80	7.48
DÍAS DE COBRO DE CARTERA	96	49
ROTACION DE ACTIVOS	1.50	1.08

RECOLECT S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

FLUJO PROVENIENTE DE CLIENTES	1,216,974
FLUJO PAGADO A PROVEEDORES	(1,101,813)
FLUJO PAGADO A EMPLEADOS	(109,819)
FLUJO PAGADO POR INTERESES	(2,717)
FLUJO PAGADO EN IMPUESTOS	(11,553)

EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN (8,928)

ACTIVIDADES DE INVERSION

EFFECTIVO PAGADO POR COMPRAS DE ACTIVO FIJO	(1,502)
EFFECTIVO PAGADO EN NUEVAS INVERSIONES	0

EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSION (1,502)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

EFFECTIVO PAGADO POR OPERACIONES BANCARIAS	(75,474)
APORTES DE EFECTIVO DE LOS ACCIONES	0

EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO (75,474)

EFFECTIVO NETO DEL AÑO (85,904)

SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES 333,130

SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES 247,227