

RECOLECT METALES RECOTMET S.A.
INFORME COMISARIO EJERCICIO ECONÓMICO 2018

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA EMPRESA "RECOLECT METALES RECOTMET S A ".

Cuenca, 02 de mayo del 2019

ANTECEDENTES.

En virtud, de haber sido designado comisario para el año 2018, y dando cumplimiento a lo establecido en el Art. 279 de la Ley de Compañías, en ejercicio de las funciones encomendadas, se procede a emitir el Informe en lo correspondiente al ejercicio económico del año 2018.

OBJETIVO.

- ✓ Expresar razonablemente y mediante argumentos técnicos sobre lo que revelan los Estados Financieros, luego de revisar los registros contables.

ALCANCE.

Este informe se origina de la revisión y análisis de la información financiera proporcionada por la administración, más aquella obtenida por indagación directa en las dependencias contables de la compañía.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

1. Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributaria Interno y sus Reglamentos, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Normas Internacionales de Información Financiera Aceptados en el Ecuador.
2. Los estados financieros básicos se preparan en base a precios que no superan el valor de mercado.
3. Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta y se ha considerado la vida útil de los mismos los autorizados por el Servicio de Rentas Internas.

ESTADOS FINANCIEROS RECEPTADOS:

Se ha receptado la siguiente información financiera:

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del año 2018.

Estado de Resultados Integral por el periodo enero 1 diciembre 31 del año 2018.

Estado de Patrimonio de los Socios al 31 de diciembre del año 2018.

Estado de Flujo de Efectivo por al año terminado al 31 de diciembre del 2018.

RECOLECT METALES RECOTMET S.A.
INFORME COMISARIO EJERCICIO ECONÓMICO 2018

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (ANEXO NRO. 1)

ACTIVO

Este rubro está compuesto por los activos corrientes disponibles tales como Caja, Bancos, Activos Exigibles como Cuentas por Cobrar a Clientes, Empleados, Socios, Activos Realizables como son los Inventarios, Los Impuestos Anticipados con el ente de control como es el Servicio de rentas Internas, y los Activos Fijos.

NOTA N° 01

ACTIVO CORRIENTE DISPONIBLE

| | TOT.DCBRE 31/2017 | % RESP. TOT.ACTIVO | TOT.DCBRE 31/2018 | % RESP. TOT.ACTIVO | INCR Y/O DISMIN | % INC Y/O DISM |
|-----------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|
| Caja | 218,184 | 21.85% | 177,379 | 14.94% | -40,805 | -18.70% |
| Bancos | 29,042 | 2.91% | 11,468 | 0.97% | -17,574 | -60.51% |
| TOTAL DISPONIBLE | 247,227 | 24.76% | 188,847 | 15.90% | -58,379 | -23.61% |

Con respecto al saldo en caja al 31 de diciembre del año 2018, cabe acotar lo siguiente:

1. El saldo en la caja ha sido liquidados en las cuentas Bancarias correspondientes.
2. Bancos, se concilian mensualmente y por lo tanto los valores registrados en los estados financieros corresponden a sus saldos contables. Cabe acotar que sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y los saldos que reflejan los Estados Financieros son los valores contables.

NOTA N° 02

ACTIVO CORRIENTE EXIGIBLE

| | TOT.DCBRE 31 DEL 2017 | % RESP. TOTAL ACTIVO | TOT.DCBRE 31 DEL 2018 | % RESP. TOTAL ACTIVO | INCR Y/O DISMIN | % INC Y/O DISMI |
|------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Cts.x.Cob. Cltes | 129,837 | 13.01% | 149,605 | 12.60% | 19,768 | 15.23% |
| Cts.x.Cob. Emp | 363 | 0.04% | 10,464 | 0.88% | 10,102 | 2786.38% |
| Otrs.Cts.x.Cob | 264,419 | 26.49% | 241,504 | 20.34% | -22,915 | -8.67% |
| Prov.Cts.Incob | | 0.00% | -1,540 | -0.13% | -1,540 | 0.00% |
| | 394,618 | 39.53% | 400,034 | 33.68% | 5,416 | 1.37% |

RECOLECT METALES RECOTMET S.A.
INFORME COMISARIO EJERCICIO ECONÓMICO 2018

Comprende a los valores pendientes de recaudación por parte de la Compañía, y dentro de la estructura financiera estos suman a diciembre 31 del 2018 US \$ 400,034 que representa el 33.68 % del total de los activos, y se desglosan de la siguiente manera:

- Cuentas por Cobrar Clientes: este rubro representa el 12.60 % sobre el total del activo, en esta cuenta se encuentra las cuentas por cobrar a clientes por las ventas, ha tenido un incremento del 15.23 % con relación al saldo al 31 de diciembre del año 2017, en dólares US \$ 19,768.

La Empresa ha procedido a realizar una provisión y un uso para incobrables durante el ejercicio económico 2018, manteniendo un monto acumulado de US \$ 1,540, que representa el 1.03 % sobre el total de la cartera.

- Cuentas por Cobrar a Empleados: representa el 0.88 % sobre el total del activo, ha tenido un incremento de US \$ 10,102, con respecto al saldo a diciembre 31 del 2017, cabe acotar que los empleados que adeudan a la Compañía se encuentran laborando en la misma al 31 de diciembre del año 2018.
- Otras Cuentas por Cobrar: saldos pendientes de recuperación, y representa el 20.34 % sobre el total del activo, ha tenido una disminución del 8.67 % con respecto al 31 de diciembre del año 2017 con un valor de US\$ 22,915.

NOTA N° 03

ACTIVO REALIZABLE INVENTARIOS

| | TOT.DCBRE 31 DEL 2017 | % RESP. TOT.ACTIV | TOT.DCBRE 31 DEL 2018 | % RESP. TOT.ACTIV | INCR.Y/O DISMIN | % INC Y/O DISM |
|-------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| Mercaderias | 76,122 | 7.62% | 60,043 | 5.06% | -16,079 | -21.12% |
| TOT.DISPON | 76,122 | 7.62% | 60,043 | 5.06% | -16,079 | -21.12% |

Son los inventarios previstos para la operación de la Empresa en su proceso comercial, representa el 5.06 % sobre el total de los activos, estos valores están de acuerdo al inventario físico tomado al 31 de diciembre del 2018, y sus valores no superan los precios del mercado, el método de valoración que mantiene la Empresa es el método promedio.

NOTA N° 04

IMPUESTOS ANTICIPADOS

| | TOT.DCBRE 31 DEL 2017 | % RESP. TOT.ACTIV | TOT.DCBRE 31 DEL 2018 | % RESP. TOT.ACTIV | INCR.Y/O DISMIN |
|--------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|
| RET. EN LA FUENTE | 20,594 | 2.06% | 30,265 | 2.55% | 9,671 |
| CREDITO TRIBUTARIO | | 0.00% | 5,391 | 0.45% | 5,391 |
| TOT. IMP. | 20,594 | 2.06% | 35,656 | 3.00% | 15,062 |

RECOLECT METALES RECOTMET S.A.
INFORME COMISARIO EJERCICIO ECONÓMICO 2018

Este rubro representa el 3.00 % del total del activo y ha tenido un aumento de US\$ 15,06 con relación al año 2017.

NOTA N° 05

ACTIVO FIJO

Es la inversión realizada en bienes de larga duración.

| | TOT.DCBRE 31 DEL 2017 | % RESP. TOT.ACT | TOT.DCBRE 31 DEL 2018 | % RESP. TOT.ACT | INCR. Y/O DISMIN | % INC. Y/O DISM |
|---------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| <i>COSTO</i> | | | | | | |
| Terrenos | 130,990 | 13.12% | 400,990 | 33.76% | 270,000 | 206.12% |
| Cons. Curso | | 0.00% | 1,433 | 0.12% | 1,433 | 0.00% |
| Edificios | 74,028 | 7.42% | 74,028 | 6.23% | 0 | 0.00% |
| Equipo Oficina | 2,187 | 0.22% | 2,187 | 0.18% | 0 | 0.00% |
| Eq.Comput | 799 | 0.08% | 1,267 | 0.11% | 468 | 58.52% |
| Vehiculos | 155,398 | 15.57% | 155,398 | 13.08% | 0 | 0.00% |
| Maquinaria | 57,854 | 5.80% | 59,154 | 4.98% | 1,300 | 2.25% |
| TOT.COSTO | 421,256 | 42.20% | 694,456 | 58.47% | 273,200 | 64.85% |

***DEPRECIACION
ACUMULADA***

| | | | | | | |
|----------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Depreciación | 161,487 | 16.18% | 192,576 | 16.22% | 31,089 | 19.25% |
| TOT.DEP.ACMLD | 161,487 | 16.18% | 192,576 | 16.22% | 31,089 | 19.25% |
| TOT.ACT.NETO | 259,769 | 26.02% | 501,880 | 42.26% | 242,111 | 93.20% |

Las depreciaciones aplicadas en el año 2018, y sus porcentajes son los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

NOTA N° 06

CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

La empresa no mantiene saldo en este rubro

NOTA N° 07

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

La empresa registra valores por impuestos diferidos generados por diferencias temporarias de acuerdo a su análisis por beneficios definidos a largo plazo de sus empleados.

RECOLECT METALES RECOTMET S.A.
INFORME COMISARIO EJERCICIO ECONÓMICO 2018

| | TOT.DCBRE 31 DEL 2017 | % RESP. TOT.ACTIV | TOT.DCBRE 31 DEL 2018 | % RESP. TOT.ACTIV | INCR.Y/O DISMIN |
|--------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|
| ACT. IMPUESTOS DIFERIDOS | 0.00 | 0.00% | 1,166 | 0.10% | 1,166 |
| TOT. IMP. | 0.00 | 0.00% | 1,166 | 0.10% | 1,166 |

PASIVO

Los pasivos de la compañía hacen referencia a los compromisos que ésta ha adquirido.

NOTA N° 08

PASIVO CORRIENTE CUENTAS POR PAGAR

| | TOT.DCBRE 31 DEL 2017 | % RESP. TOT.ACT | TOT.DCBRE 31 DEL 2018 | % RESP. TOT.ACT | INCR. Y/O DISMIN | % INC. Y/O DISM |
|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Proveedores | 275,656 | 27.61% | 187,579 | 15.79% | -88,077 | -31.95% |
| Oblig.Bancarias | 4,228 | 0.42% | | 0.00% | -4,228 | -100.00% |
| Otrs.Cts.por.Pagar | | 0.00% | 150,605 | 12.68% | 150,605 | 0.00% |
| | 279,884 | 28.04% | 338,184 | 28.48% | 58,300 | 20.83% |

Los proveedores hacen relación a las obligaciones que ha adquirido la Empresa por la compra de mercadería y servicios.

La Cuenta Otras Cuentas por Pagar, hace relación a otras obligaciones que mantiene la Empresa por concepto en compra de un lote de terreno.

El Rubro de Cuentas por Pagar representa el 28.48 % sobre el Activo, y, ha tenido un incremento del 20.83 % con relación a los saldos al 31 de diciembre del año 2017, en valores US \$ 58,300.

NOTA N° 09

PASIVO IMPUESTOS POR PAGAR

| | TOT.DCBRE 31 DEL 2017 | % RESP. TOT.ACT | TOT.DCBRE 31 DEL 2018 | % RESP. TOT.ACT | INCR.Y/O DISMIN | % INC. Y/O DISM |
|----------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Imp. Por pagar | 9,895.22 | 0.99% | 7,895.69 | 0.66% | -1,999.53 | -20.21% |
| Imp. Renta por pagar | 2,487 | 0.25% | 36,864 | 3.10% | 34,377 | 1382.09% |
| | 12,383 | 1.24% | 44,760 | 3.77% | 32,377 | 261.47% |

Corresponde al impuesto renta retenido en la fuente por pagar, así como el Impuesto al Valor Agregado Retenido en la fuente por pagar, Iva en Ventas, el Impuesto Renta Retenido en la

RECOLECT METALES RECOTMET S.A.
INFORME COMISARIO EJERCICIO ECONÓMICO 2018

Fuente a Empleados, son valores retenidos en el mes de diciembre y son liquidados en el mes de enero del 2019 al presentar la declaración mensual del mes de diciembre del 2018, no así el Impuesto Renta Empresa, la misma que es una provisión para el pago del Impuesto Renta por el año 2018, la misma que se liquidara en abril del año 2019, el Impuesto al Valor Agregado, será liquidado al realizar la declaración del mes de diciembre del año 2018 (Enero 2019).

Este Rubro representa el 3.77 % sobre el total del Activo.

NOTA N° 10
PASIVO SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

| | TOT.DCBRE 31 DEL 2017 | % RESP. TOT.ACT | TOT.DCBRE 31 DEL 2018 | % RESP. TOT.ACT | INCR.Y/O DISMIN | % INC. Y/O DISM |
|-------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Dcmo.Tercer Sdo. | 481 | 0.05% | 554 | 0.05% | 73 | 15.16% |
| Dcmo.Cuarto Sdo. | 842 | 0.08% | 1,565 | 0.13% | 723 | 85.95% |
| less | 1,668 | 0.17% | 4,624 | 0.39% | 2,956 | 177.28% |
| 15% Part.Empl. | 1,140 | 0.11% | 18,928 | 1.59% | 17,788 | 1560.15% |
| Salario Digno | 0 | 0.00% | 217 | 0.02% | 217 | 0.00% |
| Liquidaciones por pagar | 0 | 0.00% | 638 | 0.05% | 638 | 0.00% |
| | 4,131 | 0.41% | 26,526 | 2.23% | 22,395 | 542.18% |

Este rubro corresponde a las provisiones que mantiene la Empresa para cubrir obligaciones laborales con sus empleados.

NOTA N° 11

PASIVO A LARGO PLAZO

La Empresa cuenta con un pasivo a largo plazo, según la siguiente demostración:

| | TOT.DCBRE 31 DEL 2017 | % RESP. TOT.ACT | TOT.DCBRE 31 DEL 2018 | % RESP. TOT.ACT | INCR.Y/O DISMIN | % INC. Y/O DISM |
|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Pro.Jub.Pat.y.Des. | | 0.00% | 19,798 | 1.67% | 19,798 | 0.00% |
| | 0 | 0.00% | 19,798 | 1.67% | 19,798 | 0.00% |

Obligaciones bancarias a largo plazo y lo que respecta a la Jubilación Patronal y Desahucio, la Empresa cuenta con el respectivo Estudio Actuarial para el ejercicio.

NOTA N° 12
PATRIMONIO

RECOLECT METALES RECOTMET S.A.
INFORME COMISARIO EJERCICIO ECONÓMICO 2018

| | TOT.DCBRE 31 DEL 2017 | % RESP. TOT.ACT | TOT.DCBRE 31 DEL 2018 | % RESP. TOT.ACT | INCR Y/O DISMIN | % INC. Y/O DISM |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Capital Social | 800 | 0.08% | 800 | 0.07% | 0 | 0.00% |
| Reserva Legal | 13,149 | 1.32% | 13,149 | 1.11% | 0 | 0.00% |
| Reserva Facultativa | | 0.00% | 466,508 | 39.28% | 466,508 | 0.00% |
| Apor. Futuras Capitalizaciones | 198,093 | 19.84% | 198,093 | 16.68% | 0 | 0.00% |
| Otros Resultados Integrales | | 0.00% | 1,213 | 0.10% | 1,213 | 0.00% |
| Resultado Acumulados | 485,917 | 48.67% | 7,036 | 0.59% | -478,882 | -98.55% |
| Resultado Periodo | 3,973 | 0.40% | 71,560 | 6.03% | 67,587 | 1700.96% |
| TOTAL PATRIMONIO | 701,933 | 70.31% | 758,358 | 63.85% | 56,426 | 8.04% |

El patrimonio de la Empresa representa el 63.85 % de total del Activo.

El Estado de Patrimonio de los Socios al 31 de diciembre del año 2018, se muestra en el anexo 3.

ESTADO DE RESULTADOS

NOTA N° 13 INGRESOS

Los ingresos netos que genera la compañía en el año 2018 son los siguientes:

| RUBROS | MONTO | | INCREM.Y/O DISMINUC | |
|---------------------|------------------|------------------|---------------------|---------------|
| | 2017 | 2018 | VALOR | % |
| Venta Locales | 1,493,007 | 1,690,654 | 197,648 | 13.24% |
| SUMAN VENTAS | 1,493,007 | 1,690,654 | 197,648 | 13.24% |

Las ventas en el año 2018 han sufrido un incrementado con relación al año 2017 en US \$ 197,648 en porcentajes representa el 13.24 %.

NOTA N° 14

COSTOS Y GASTOS

| | TOT.DCBRE 31 DEL 2017 | % RESP. VTA. | TOT.DCBRE 31 DEL 2018 | % RESP. VTA. | INCR.Y/O DISMIN | % INC. Y/O DISM |
|------------------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| COSTO DE VTAS | 1,207,557 | 80.88% | 1,235,483 | 73.08% | 27,926 | 2.31% |
| GSTS.OPERAC. | 275,132 | 18.43% | 330,345 | 19.54% | 55,213 | 20.07% |
| EGRS.NO OPERAC. | 2,717 | 0.18% | 902 | 0.05% | -1,815 | -66.80% |
| TOT.COST.Y GSTS | 1,485,406 | 99.49% | 1,566,730 | 92.67% | 81,324 | 5.47% |
| ING.NO OPERAC. | | 0.00% | 2,261 | 0.13% | 2,261 | 0.00% |

RECOLECT METALES RECOTMET S.A.
INFORME COMISARIO EJERCICIO ECONÓMICO 2018

El costo de ventas representa el 73.08% sobre el total de ventas, y se ha incrementado en el 2.31 % con relación al año 2017, los gastos operacionales representan el 19.54 % con respecto a las ventas y se incrementaron en un 20.07%, los egresos no operacionales representan el 0.05 % sobre las ventas , por lo acotado los costos y gastos representan el 92.67 % sobre las ventas, y incremento en el año 2018 asciende a US \$ 81,324 que representa el 5.47%.

El Estado de Resultados Integral se muestra en el anexo 2.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (ANEXO Nro. 4)

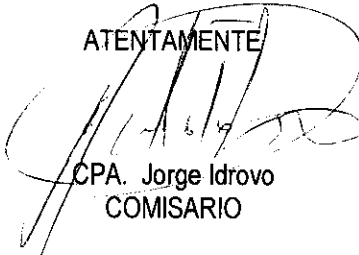
Mediante este Estado Financiero, podemos apreciar la Generación de Fondos, así como su utilización, lo cual nos da un resultado positivo al 31 de diciembre del año 2018 de US \$ 651,382 y un flujo neto de Actividades de Operación de \$ 651,584 lo cual se muestra en el anexo Nro. 4.

INDICES FINANCIEROS (ANEXO Nro. 5)

Al analizar los índices financieros, se podrá apreciar la fortaleza de la Compañía, tanto en la Rentabilidad, Rotación, Estructura Financiera, Endeudamiento, Liquidez, y, Nivel Óptimo de Inversión en Cartera.

En mi opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de "RECOLECT METALES RECOTMET S.A." al 31 de diciembre de 2018 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos de control interno, lo cual contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos, es importante reconocer que la compañía cuenta con un sistema contable informático muy compatible con los requerimientos de la empresa, así como con personal con buen nivel profesional para el manejo contable y financiero con suficiente motivación y compromiso como para poder emitir estados financieros oportunos, y con diversos niveles de desglose, en la medida requerida tanto por la administración como por los órganos de control y supervisión de la firma.

ATENTAMENTE

CPA. Jorge Idrovo
COMISARIO

RECOLECT METALES RECOTMET S.A.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

| | | ANEXO 1 | |
|----------------------------------|--------|------------------|----------------|
| | | 2018 | 2017 |
| | | Notas | |
| ACTIVO | | | |
| CORRIENTE | | | |
| Caja | 1 | 177,379 | 218,184 |
| Bancos | 1 | 11,468 | 29,042 |
| Cuentas por Cobrar | 2 | 400,034 | 394,618 |
| Inventarios | 3 | 60,043 | 76,122 |
| Impuestos Anticipados | 4 | 35,656 | 20,594 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 684,580 | 738,561 |
| FIJO | | | |
| Costo | 5 | 694,456 | 421,256 |
| (-) Depreciacion Acumulada | - | 192,576 | 161,487 |
| TOTAL ACTIVO FIJO NETO | | 501,880 | 259,769 |
| OTROS ACTIVOS | | | |
| Imp Diferidos | 7 | 1,166 | - |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | | 1,166 | - |
| TOTAL DEL ACTIVO | | 1,187,627 | 998,330 |
| | | | |
| PASIVO | | | |
| CORRIENTE | | | |
| Cuentas por Pagar | 8-9-10 | 364,710 | 284,015 |
| Impuestos por Pagar | | 44,760 | 12,383 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 409,470 | 296,397 |
| PASIVO LARGO PLAZO | | | |
| | 11 | 19,798 | - |
| TOTAL PASIVO | | 429,268 | 296,397 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | 12 | 800 | 800 |
| Aportes Futuras Capitalizaciones | | 198,093 | 198,093 |
| Reservas | | 479,657 | 13,149 |
| Resultados Acumulados | | 7,036 | 485,917 |
| Otros Resultado Integrales | | 1,213 | |
| Resultados del Periodo | | 71,560 | 3,973 |
| SUMA PATRIMONIO | | 758,358 | 701,933 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 1,187,627 | 998,330 |

RECOLECT METALES RECOTMET S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2017-2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ANEXO 2

| | AÑO 2018 | | AÑO 2017 | | VARIACIONES | |
|---|------------------|---------|------------------|---------|--------------------|----------|
| Ventas Locales | 1,690,654 | 100.00% | 1,493,007 | 100.00% | 197,648 | 13.24% |
| VENTAS NETAS | 1,690,654 | 100.00% | 1,493,007 | 100.00% | 197,648 | 13.24% |
| OTROS INGRESOS | 2,261 | 0.13% | - | 0.00% | 2,261 | 0.00% |
| Ingresos Varios | 2,261 | 0.13% | | 0.00% | 2,261 | 0.00% |
| COSTO DE VENTAS | 1,235,483 | 73.08% | 1,207,557 | 80.88% | 27,926 | 2.31% |
| PRODUCTO COMPRADO | 1,355,570 | 80.18% | 1,359,802 | 91.08% | 4,232 | -0.31% |
| Inventario Inicial | 76,122 | 4.50% | 50,121 | 3.36% | 26,001 | 51.88% |
| Compras | 1,219,404 | 72.13% | 1,233,558 | 82.62% | 14,154 | -1.15% |
| Inventario Final | 60,043 | 3.55% | 76,122 | 5.10% | 16,079 | -21.12% |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | 457,433 | 27.06% | 285,449 | 19.12% | 171,984 | 60.25% |
| GASTOS OPERACIONALES | 330,345 | 19.54% | 275,132 | 18.43% | 55,213 | 20.07% |
| Administración | 182,615 | 10.80% | 188,505 | 12.63% | 5,890 | -3.12% |
| Ventas | 147,730 | 8.74% | 86,626 | 5.80% | 61,103 | 70.54% |
| UTILIDAD Y/O PERDIDA OPERACIONAL | 127,088 | 7.52% | 10,317 | 0.69% | 116,770 | 1131.78% |
| EGRESOS NO OPERACIONALES | 902 | 0.05% | 2,717 | 0.18% | 1,815 | -66.80% |
| Gastos Financieros | 902 | | 2,717 | - | 1,815 | -66.80% |
| UTILIDAD Y/O PERDIDA NETA | 126,186 | 7.46% | 7,601 | 0.51% | 118,585 | 1560.15% |
| PROVISIONES | 55,792 | 3.30% | 3,627 | 0.24% | 52,164 | 1438.06% |
| 15% Empleados | 18,928 | | 1,140 | | 17,788 | 1560.15% |
| Impuesto Renta | 36,864 | | 2,487 | | 34,377 | 1382.09% |
| Ing Renta diferido | 1,166 | | | | | 100.00% |
| UTILIDAD LIQUIDA | 71,560 | 4.23% | 3,973 | 0.27% | 67,587 | 1700.96% |

RECOLECT METALES RECOTMET S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ANEXO 3

| | CAPITAL SOCIAL | APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES | RVA. LEGAL | RVA FACULTATIVA | RESULTADOS ACUMULADOS | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | RESULTADOS PERIODOS | TOTAL |
|---|----------------|----------------------------------|------------|-----------------|-----------------------|-----------------------------|---------------------|---------|
| PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16 | 800 | 198,093 | 13,149 | | 466,508 | | 29,275 | 707,825 |
| Distribucion Resultados 2016 | | | | | 19,409 | | -29,275 | -9,866 |
| Resultados Ejercicio 2017 | | | | | | | 3,973 | 3,973 |
| PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17 | 800 | 198,093 | 13,149 | 3,973 | 485,917 | - | 3,973 | 701,933 |
| Distribucion Utilidades 2017 | | | | 462,535 | -462,535 | | 3,973 | 0 |
| Transferencia de Resultados a Otras Cuentas Patrimoniales | | | | | -16,347 | 1,213 | | -15,134 |
| Resultado Jubilación Patronal y Deshaucio | | | | | | | 71,560 | 71,560 |
| Resultados Ejercicio 2018 | | | | | | | | |
| PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/18 | 800 | 198,093 | 13,149 | 466,508 | 7,036 | 1,213 | 71,560 | 758,358 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

RECOLECT METALES RECOTMET S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

| | ANEXO 4 | |
|--|----------------|-------------|
| | 2018 | 2017 |
| A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| (+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| 1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 1,670,886 | 1,474,163 |
| 2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | - | - |
| 3.- Otros Cobros por actividades de operación | | |
| 3.1.- Dividendos Recibidos | - | - |
| 3.2.- Intereses Recibidos | - | - |
| 3.3.- Otras Entradas de Efectivo | 2,261 | - |
| (-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| 1.- Pagos a Proveedores | - 1,304,541 - | 1,356,386 |
| 2.- Pagos a y por cuenta de los empleados | - 124,875 - | 113,835 |
| 3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | - 4,232 - | 2,992 |
| 4.- Otros pagos por actividades de operación | | |
| 4.1.- Dividendos Pagados | - | - |
| 4.2.- Intereses Pagados | | |
| 4.3.- Intereses Recibidos | - 902 - | 1,563 |
| 4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados | | |
| 4.5.- Otras Salidas de Efectivo | 442,986 - | 7,162 |
| | | 1,154 |
| B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| (+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios | | |
| (-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control | | |
| (-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras | | |
| (+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades | | |
| (-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades | | |
| (+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos | | |
| (-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos | | |
| (+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | | |
| (-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | - 273,200 - | 1,502 |
| (+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles | | |
| (-) Compra de activos intangibles | | |
| (+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo | | |
| (-) Compra de otros activos a largo plazo | | |
| (+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno | | |
| (-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros | | |
| (+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | | |
| (-) Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | | |
| (+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | | |
| (+) Dividendos recibidos | | |
| (+) Intereses recibidos | | |
| (+-) Otras entradas (salidas) de efectivo | | |
| C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| (+) Aporte en efectivo por aumento de Capital | | |
| (+) Financiamiento por emisión de títulos valores | | |
| (-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | | |
| (+) Financiamiento por préstamos a largo plazo | - 4,228 | |
| (-) Pagos por préstamos | - | 75,474 |
| (-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | | |
| (+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno | | |
| (+) Dividendos recibidos | | |
| (-) Dividendos Pagados | | |
| (+) Intereses recibidos | | |
| (+-) Otras entradas (salidas) de efectivo | | |
| VARIACIÓN DEL EFECTIVO EN EL AÑO | 404,155 - | 85,904 |
| (+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES | 247,227 | 333,130 |
| SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES | 651,382 | 247,227 |

RECOLECT METALES RECOTMET S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | 2018 | 2017 |
|---|------------------|--------------|
| GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 126,186 | 7,601 |
| AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | | |
| (+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion | 31,089 | 32,009 |
| (+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo | 1,540 | - |
| (+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada | | |
| (-) Perdida en cambio de moneda extranjera | | |
| (+ -) Ajustes por gastos en provisiones | 4,664 | - |
| (+ -) Ajuste por participaciones no controladas | | |
| (+ -) Ajustes por pagos basados en acciones | | |
| (+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable | | |
| (+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta | - 36,864 - | 2,487 |
| (+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores | - 18,928 - | 1,140 |
| (+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | - | - |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | | |
| (+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes | - 19,768 - | 18,843 |
| (+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar | 20,936 - | 256,827 |
| (+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores | 1,979 - | 1,979 |
| (+ -) (Incremento) disminucion en inventarios | 16,079 - | 26,001 |
| (+ -) (Incremento) disminucion en otros activos | 437,371 - | 4,654 |
| (+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales | - 88,077 | 275,656 |
| (+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar | 150,605 - | 739 |
| (+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados | 22,395 - | 11,141 |
| (+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes | - | - |
| (+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos | 32,377 - | 384 |
| FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 681,584 - | 8,928 |

RECOLECT METALES RECOTMET S.A.
INDICES FINANCIEROS

ANEXO 5

| RENTABILIDAD | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Util. Neta / Patrimonio % | 17% | 1% |
| Util. Neta / Invers. Total % | 11% | 1% |
| EFICIENCIA | 2018 | 2017 |
| Ventas / Inversión Total | 142% | 150% |
| Ventas / Activo Fijo | 337% | 575% |
| Ventas / Activo Corriente | 247% | 202% |
| ROTACION | 2018 | 2017 |
| Días de Ctas. x Cobrar | 85 | 95 |
| Días de Inventario | 13 | 18 |
| CICLO FINANCIERO | 98 | 114 |
| Días de Ctas. x Pagar | 55 | 82 |
| ESTRUCTURA FINANCIERA | 2018 | 2017 |
| Costo de Ventas / Ventas % | 73% | 81% |
| Utilidad Bruta / Ventas % | 27% | 19% |
| Gtos. Operacionales / Ventas % | 20% | 18% |
| Utilidad Operativa / Ventas % | 8% | 1% |
| Gastos Financieros / Ventas % | 0% | 0% |
| Otros Ingresos / Ventas % | 0% | 0% |
| Utilidad Neta / Ventas % | 7% | 1% |
| Provisiones / Ventas % | 3% | 0% |
| Utilidad Liquida / Ventas % | 4% | 0% |
| ENDEUDAMIENTO | 2018 | 2017 |
| Pasivo / Activo % | 36% | 30% |
| Pasivo / Activo Fijo - (Dep) % | 86% | 114% |
| Pasivo / Activo Corriente % | 63% | 40% |
| Pasivo / Patrimonio % | 57% | 42% |
| LIQUIDEZ | 2018 | 2017 |
| Circulante (Liquidez) | 1.67 | 2.49 |
| Acido | 1.53 | 2.23 |
| Capital de Trabajo | 275,111 | 442,164 |
| Capital Trabajo diario Requerido | 4,352 | 4,126 |
| Capital de Trabajo para días | 63.21 | 107 |
| Días Cap. Trab. Requerido | 43 | 31 |
| Capit. Trab. Total Requerido | 188,483 | 129,262 |
| Nesecidad Cap. Trabajo | -86,628 | -312,902 |
| NIVEL OPTIMO INVERSION EN CARTERA | | |
| Nro. veces Recup. Cartera | 4.23 | 3.78 |
| Costo Total | 1,566,729.81 | 1,485,405.63 |
| Venta Neta | 1,690,654.32 | 1,493,006.50 |
| Venta /Nro. Veces Rec. Cartera | 400,034.00 | 394,618.26 |
| Cto. Total/Precio Vta. | 0.93 | 0.99 |
| NIVEL OPTIMO CARTERA | 370,711.61 | 392,609.27 |
| CARTERA S/.BCES. | 400,034.00 | 394,618.26 |
| SOBREINVERSION | 29,322.39 | 2,008.99 |