

**RECOLECT METALES RECOTMET S.A.**  
**INFORME COMISARIO EJERCICIO ECONÓMICO 2019**

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

Cuenca, 30 de marzo del 2020

**ANTECEDENTES.**

En virtud, de haber sido designado comisario para el año 2019, 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 2019.

**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 2019.

Estado de Resultados Integral por el periodo enero 1 diciembre 31 del año 2019.

Estado de Patrimonio de los Socios al 31 de diciembre del año 2019.

Estado de Flujo de Efectivo por al año terminado al 31 de diciembre del 2019.

## 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<br>31/2018 | % RESP.<br>TOT.ACTIVO | TOT.DCBRE<br>31/2019 | % RESP.<br>TOT.ACTIVO | INCR Y/O<br>DISMIN | % INC<br>Y/O DISM |
|-----------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|
| Caja                        | 177,379              | 14.84%                | 20,255               | 1.95%                 | -157,124           | -88.58%           |
| Bancos                      | 11,488               | 0.97%                 | 12,552               | 1.21%                 | 1,064              | 9.45%             |
| <b>TOTAL<br/>DISPONIBLE</b> | <b>188,867</b>       | <b>15.90%</b>         | <b>32,807</b>        | <b>3.17%</b>          | <b>-156,060</b>    | <b>-82.63%</b>    |

Con respecto al saldo en caja al 31 de diciembre del año 2019, 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<br>31 DEL 2018 | % RESP.<br>TOTAL<br>ACTIVO | TOT.DCBRE<br>31 DEL 2019 | % RESP.<br>TOTAL<br>ACTIVO | INCR Y/O<br>DISMIN | % INC<br>Y/O DISM |
|-------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|-------------------|
| Cts. x Cob. Cites | 149,605                  | 12.60%                     | 77,545                   | 7.48%                      | -72,059            | -48.17%           |
| Cts.x.Cob. Emp    | 10,464                   | 0.88%                      | 6,002                    | 0.58%                      | -4,464             | -42.66%           |
| Otrs.Cts.x.Cob    | 241,504                  | 20.34%                     | 202,074                  | 19.50%                     | -39,431            | -16.33%           |
| Prov.Cts.Incob    | -1,540                   | -0.13%                     | -10,179                  | -0.98%                     | -8,639             | 561.15%           |
|                   | <b>400,034</b>           | <b>33.68%</b>              | <b>275,441</b>           | <b>26.58%</b>              | <b>-124,593</b>    | <b>-31.15%</b>    |

**RECOLECT METALES RECOTMET S.A.**  
**INFORME COMISARIO EJERCICIO ECONÓMICO 2019**

Comprende a los valores pendientes de recaudación por parte de la Compañía, y dentro de la estructura financiera estos suman a diciembre 31 del 2019 US \$ 275,441 que representa el 26.58 % del total de los activos, y se desglosan de la siguiente manera:

- Cuentas por Cobrar Clientes: este rubro representa el 7.48 % sobre el total del activo, en esta cuenta se encuentra las cuentas por cobrar a clientes por las ventas, ha tenido una disminución del 48.17 % con relación al saldo al 31 de diciembre del año 2018, en dólares US \$ 72,059.

La Empresa ha procedido a realizar una provisión y un uso para incobrables durante el ejercicio económico 2019, manteniendo un monto acumulado de US \$ 10,179.

- Cuentas por Cobrar a Empleados: representa el 0.58 % sobre el total del activo, ha tenido una disminución de US \$ 4,454, con respecto al saldo a diciembre 31 del 2018, cabe acotar que los empleados que adeudan a la Compañía se encuentran laborando en la misma al 31 de diciembre del año 2019.
- Otras Cuentas por Cobrar: saldos pendientes de recuperación, y representa el 19.50 % sobre el total del activo, ha tenido una disminución del 16.33 % con respecto al 31 de diciembre del año 2018 con un valor de US\$ 39,431.

**NOTA N° 03**

**ACTIVO REALIZABLE INVENTARIOS**

|             | TOT.DCBRE<br>31 DEL 2018 | % RESP.<br>TOT.ACTIV | TOT.DCBRE<br>31 DEL 2019 | % RESP.<br>TOT.ACTIV | INCR.Y/O<br>DISMIN | % INC<br>Y/O DISM |
|-------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| Mercaderías | 60,043                   | 5.06%                | 50,170                   | 4.84%                | -9,874             | -16.44%           |
| TOT.DISPON  | 60,043                   | 5.06%                | 50,170                   | 4.84%                | -9,874             | -16.44%           |

Son los inventarios previstos para la operación de la Empresa en su proceso comercial, representa el 4.84 % sobre el total de los activos, estos valores están de acuerdo al inventario físico tomado al 31 de diciembre del 2019, 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<br>31 DEL 2018 | % RESP.<br>TOT.ACTIV | TOT.DCBRE<br>31 DEL 2019 | % RESP.<br>TOT.ACTIV | INCR.Y/O<br>DISMIN |
|--------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|
| RET. EN LA FUENTE  | 30,265                   | 2.55%                | 16,177                   | 1.56%                | -14,088            |
| CREDITO TRIBUTARIO | 5,391                    | 0.45%                |                          | 0.00%                | -5,391             |
| TOT. IMP.          | 35,656                   | 3.00%                | 16,177                   | 1.56%                | -19,479            |



**RECOLECT METALES RECOTMET S.A.**  
**INFORME COMISARIO EJERCICIO ECONÓMICO 2019**

Este rubro representa el 1.56 % del total del activo y ha tenido una disminución de US\$ 19,479 con relación al año 2018.

**NOTA N° 05**

**ACTIVO FIJO**

Es la inversión realizada en bienes de larga duración.

|                  | TOT DCBRE<br>31 DEL 2018 | % RESP<br>TOT.ACT | TOT DCBRE<br>31 DEL 2019 | % RESP<br>TOT.ACT | INCR. Y/O<br>DISMIN | % INC.<br>Y/O DISM |
|------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| <b>COSTO</b>     |                          |                   |                          |                   |                     |                    |
| Terrenos         | 400,980                  | 33.76%            | 550,980                  | 53.17%            | 150,000             | 37.41%             |
| Cons. Curso      | 1,433                    | 0.12%             | 0                        | 0.00%             | -1,433              | -100.00%           |
| Edificios        | 74,028                   | 6.23%             | 85,517                   | 8.25%             | 11,489              | 15.52%             |
| Equipo Oficina   | 2,187                    | 0.18%             | 2,187                    | 0.21%             | 0                   | 0.00%              |
| Eq.Comput        | 1,257                    | 0.11%             | 1,257                    | 0.12%             | 0                   | 0.00%              |
| Vehículos        | 155,398                  | 13.08%            | 162,361                  | 15.67%            | 6,964               | 4.48%              |
| Maquinaria       | 59,154                   | 4.98%             | 69,103                   | 6.67%             | 9,949               | 16.82%             |
| <b>TOT.COSTO</b> | <b>694,456</b>           | <b>58.47%</b>     | <b>871,425</b>           | <b>84.09%</b>     | <b>176,969</b>      | <b>25.48%</b>      |

**DEPRECIACION  
ACUMULADA**

|                      |                |               |                |               |                |               |
|----------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Depreciación         | 192,576        | 16.22%        | 211,508        | 20.41%        | 18,932         | 9.83%         |
| <b>TOT.DEP.ACMLD</b> | <b>192,576</b> | <b>16.22%</b> | <b>211,508</b> | <b>20.41%</b> | <b>18,932</b>  | <b>9.83%</b>  |
| <b>TOT.ACT.NETO</b>  | <b>501,880</b> | <b>42.26%</b> | <b>659,917</b> | <b>63.68%</b> | <b>158,037</b> | <b>31.49%</b> |

Las depreciaciones aplicadas en el año 2019, 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 2019**

|                          | TOT.DCBRE<br>31 DEL 2018 | % RESP.<br>TOT.ACTIV | TOT.DCBRE<br>31 DEL 2019 | % RESP.<br>TOT.ACTIV | INCR.Y/O<br>DISMIN |
|--------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|
| ACT. IMPUESTOS DIFERIDOS | 1,166                    | 0.10%                | 1,848                    | 0.18%                | 682                |
| TOT. IMP.                | 1,166.01                 | 0.10%                | 1,848                    | 0.18%                | 682                |

**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<br>31 DEL 2018 | % RESP.<br>TOT.ACT | TOT.DCBRE<br>31 DEL 2019 | % RESP.<br>TOT.ACT | INCR. Y/O<br>DISMIN | % INC.<br>Y/O DISM |
|---------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Proveedores         | 187,579                  | 15.79%             | 182,999                  | 17.66%             | -4,580              | -2.44%             |
| Oblig. Bancarias    |                          | 0.00%              | 44,542                   | 4.30%              | 44,542              | 100.00%            |
| Otrs. Cts.por Pagar | 150,605                  | 12.68%             | 1,432                    | 0.14%              | -149,173            | -99.05%            |
|                     | 338,184                  | 28.48%             | 228,974                  | 22.09%             | -109,211            | -32.29%            |

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 pagos de contribuciones.

El Rubro de Cuentas por Pagar representa el 22.09 % sobre el Activo, y, ha tenido una disminución del 32.29 % con relación a los saldos al 31 de diciembre del año 2018, en valores US \$ 109,211.

**NOTA N° 09**

**PASIVO IMPUESTOS POR PAGAR**

|                      | TOT.DCBRE<br>31 DEL 2018 | % RESP.<br>TOT.ACT | TOT.DCBRE<br>31 DEL 2019 | % RESP.<br>TOT.ACT | INCR.Y/O<br>DISMIN | % INC.<br>Y/O DISM |
|----------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Imp. Por pagar       | 7,895.69                 | 0.66%              | 13,835.27                | 1.32%              | 5,739.58           | 72.69%             |
| Imp. Renta por pagar | 36,864                   | 3.10%              | 22,570                   | 2.18%              | -14,294            | -38.78%            |
|                      | 44,760                   | 3.77%              | 36,205                   | 3.49%              | -8,555             | -19.11%            |

**RECOLECT METALES RECOTMET S.A.**  
**INFORME COMISARIO EJERCICIO ECONÓMICO 2019**

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 Fuente a Empleados, son valores retenidos en el mes de diciembre y son liquidados en el mes de enero del 2020 al presentar la declaración mensual del mes de diciembre del 2019, no así el Impuesto Renta Empresa, la misma que es una provisión para el pago del Impuesto Renta por el año 2019, la misma que se liquidara en abril del año 2020, el Impuesto al Valor Agregado, será liquidado al realizar la declaración del mes de diciembre del año 2019 (Enero 2020).

Este Rubro representa el 3.49 % sobre el total del Activo.

**NOTA N° 10**  
**PASIVO SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES**

|                         | TOT.DCBRE<br>31 DEL 2018 | % RESP.<br>TOT.ACT | TOT.DCBRE<br>31 DEL 2019 | % RESP.<br>TOT.ACT | INCR.Y/O<br>DISMIN | % INC.<br>Y/O DISM |
|-------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Sds.por Pagar           |                          | 0.00%              | 4,924                    | 0.48%              | 4,924              | 100.00%            |
| Demo.Tercer Sdo.        | 564                      | 0.06%              | 364                      | 0.04%              | -190               | -34.36%            |
| Demo.Cuarto Sdo.        | 1,565                    | 0.13%              | 1,597                    | 0.15%              | 32                 | 2.07%              |
| less                    | 4,624                    | 0.39%              | 1,732                    | 0.17%              | -2,892             | -62.55%            |
| 15% Part.Empl.          | 18,928                   | 1.59%              | 11,583                   | 1.12%              | -7,335             | -38.75%            |
| Salario Digno           | 217                      | 0.02%              | 172                      | 0.02%              | -45                | -20.53%            |
| Liquidaciones por pagar | 638                      | 0.05%              |                          | 0.00%              | -638               | -100.00%           |
|                         | 26,526                   | 2.23%              | 20,382                   | 1.97%              | -6,144             | -23.16%            |

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<br>31 DEL 2018 | % RESP.<br>TOT.ACT | TOT.DCBRE<br>31 DEL 2019 | % RESP.<br>TOT.ACT | INCR.Y/O<br>DISMIN | % INC.<br>Y/O DISM |
|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Oblig.Bancarias    |                          | 0.00%              | 104,588                  | 10.09%             | 104,588            | 100.00%            |
| Pro.Jub.Pat.y.Des. | 19,798                   | 1.67%              | 11,455                   | 1.11%              | -8,343             | -42.14%            |
|                    | 19,798                   | 1.67%              | 116,053                  | 11.20%             | 96,254             | 486.17%            |

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 2019**

|                                | TOT.DCBRE<br>31 DEL 2018 | % RESP.<br>TOT.ACT | TOT.DCBRE<br>31 DEL 2019 | % RESP.<br>TOT.ACT | INCR Y/O<br>DISMIN | % INC.<br>Y/O DISM |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Capital Social                 | 800                      | 0.07%              | 800                      | 0.08%              | 0                  | 0.00%              |
| Reserva Legal                  | 13,149                   | 1.11%              | 13,149                   | 1.27%              | 0                  | 0.00%              |
| Reserva Facultativa            | 486,508                  | 39.28%             | 486,508                  | 45.01%             | 0                  | 0.00%              |
| Apor. Futuras Capitalizaciones | 198,093                  | 16.68%             | 90,000                   | 8.68%              | -108,093           | -54.57%            |
| Otros Resultados Integrales    | 1,213                    | 0.10%              | 11,070                   | 1.07%              | 9,857              | 812.84%            |
| Resultado Acumulados           | 7,036                    | 0.59%              | 9,414                    | 0.91%              | 2,378              | 33.80%             |
| Resultado Período              | 71,560                   | 6.03%              | 43,805                   | 4.23%              | -27,755            | -38.79%            |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>        | <b>758,358</b>           | <b>63.65%</b>      | <b>634,746</b>           | <b>61.25%</b>      | <b>-123,613</b>    | <b>-16.30%</b>     |

El patrimonio de la Empresa representa el 61.25 % de total del Activo.

*El Estado de Patrimonio de los Socios al 31 de diciembre del año 2019, se muestra en el anexo 3.*

## ESTADO DE RESULTADOS

### NOTA N° 13 INGRESOS

Los ingresos netos que genera la compañía en el año 2019 son los siguientes:

| RUBROS              | MONTO            |                  | INCREM Y/O DISMINUC |               |
|---------------------|------------------|------------------|---------------------|---------------|
|                     | 2018             | 2019             | VALOR               | %             |
| Venta Locales       | 1,690,654        | 1,579,723        | -110,931            | -6.56%        |
| <b>SUMAN VENTAS</b> | <b>1,690,654</b> | <b>1,579,723</b> | <b>-110,931</b>     | <b>-6.56%</b> |

Las ventas en el año 2019 han sufrido una disminución con relación al año 2018 en US \$ 110,931 en porcentajes representa el 6.56 %.

### NOTA N° 14

#### COSTOS Y GASTOS

|                        | TOT.DCBRE<br>31 DEL 2018 | % RESP.<br>VTA. | TOT.DCBRE<br>31 DEL 2019 | % RESP.<br>VTA. | INCR.Y/O<br>DISMIN | % INC.<br>Y/O DISM |
|------------------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| COSTO DE VTAS          | 1,235,483                | 73.08%          | 1,165,774                | 73.80%          | -69,709            | -5.64%             |
| GSTS.OPERAC.           | 330,345                  | 19.54%          | 315,067                  | 19.94%          | -15,278            | -4.62%             |
| EGRS.NO OPERAC.        | 902                      | 0.05%           | 11,722                   | 0.74%           | 10,820             | 1199.77%           |
| <b>TOT COST Y GSTS</b> | <b>1,566,730</b>         | <b>92.67%</b>   | <b>1,492,563</b>         | <b>94.48%</b>   | <b>-74,167</b>     | <b>-4.73%</b>      |
| ING.NO OPERAC          | 2,281                    | 0.13%           |                          | 0.00%           | -2,281             | -100.00%           |

**RECOLECT METALES RECOTMET S.A.**  
**INFORME COMISARIO EJERCICIO ECONÓMICO 2019**

El costo de ventas representa el 73.80% sobre el total de ventas, y se ha incrementado en el 5.64 % con relación al año 2018, los gastos operacionales representan el 19.94 % con respecto a las ventas y disminuyeron en un 4.62 %, los egresos no operacionales representan el 0.74 % sobre las ventas, por lo acotado los costos y gastos representan el 94.48 % sobre las ventas.

*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 2019 de US \$ 32,807 y un flujo neto de Actividades de Operación de \$ -58,817 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 2019 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



## ANEXO 1

2013

RECOLECT METALES RECDT MET S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2019-2018  
(Valores expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

ANEXO 2

|                                         | AÑO 2019         |                | AÑO 2018         |                | VARIACIONES     |                 |
|-----------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| Ventas Locales                          | 1.579.723        | 100,00%        | 1.590.654        | 100,00%        | -110.931        | -6,99%          |
| <b>VENTAS NETAS</b>                     | <b>1.579.723</b> | <b>100,00%</b> | <b>1.590.654</b> | <b>100,00%</b> | <b>-110.931</b> | <b>-6,99%</b>   |
| <b>OTROS INGRESOS</b>                   | <b>-</b>         | <b>0,00%</b>   | <b>2.261</b>     | <b>0,00%</b>   | <b>-2.261</b>   | <b>-100,00%</b> |
| Ingreso Venta                           |                  | 0,00%          | 2.261            | 0,00%          | 2.261           | 100,00%         |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>                  | <b>1.175.647</b> | <b>74,42%</b>  | <b>1.335.483</b> | <b>73,08%</b>  | <b>-99.835</b>  | <b>-7,44%</b>   |
| <b>PRODUCTO COMPRADO</b>                | <b>1.275.967</b> | <b>80,77%</b>  | <b>1.366.570</b> | <b>85,18%</b>  | <b>-90.603</b>  | <b>-6,63%</b>   |
| Inventario Inicial                      | 50.043           | 3,87%          | 76.122           | 4,80%          | -26.079         | -33,99%         |
| Compras                                 | 1.165.774        | 73,80%         | 1.219.404        | 77,13%         | -53.630         | -4,40%          |
| Inventario Final                        | 50.170           | 3,18%          | 50.043           | 3,05%          | 1.127           | 2,25%           |
| <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>         | <b>404.076</b>   | <b>25,58%</b>  | <b>457.433</b>   | <b>27,02%</b>  | <b>-53.357</b>  | <b>-11,66%</b>  |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>             | <b>315.067</b>   | <b>19,94%</b>  | <b>330.345</b>   | <b>19,54%</b>  | <b>-15.278</b>  | <b>-4,62%</b>   |
| Administración                          | 315.067          | 19,94%         | 182.615          | 10,80%         | 132.452         | 72,13%          |
| Ventas                                  |                  | 0,00%          | 147.730          | 9,24%          | -147.730        | -100,00%        |
| <b>UTILIDAD Y/O PERDIDA OPERACIONAL</b> | <b>89.009</b>    | <b>5,63%</b>   | <b>127.088</b>   | <b>7,92%</b>   | <b>-38.079</b>  | <b>-29,96%</b>  |
| <b>EGRESOS NO OPERACIONALES</b>         | <b>11.722</b>    | <b>0,74%</b>   | <b>602</b>       | <b>0,05%</b>   | <b>10.820</b>   | <b>1199,81%</b> |
| Gastos Financieros                      | 11.722           |                | 502              |                | 10.820          | 1199,81%        |
| <b>UTILIDAD Y/O PERDIDA NETA</b>        | <b>77.286</b>    | <b>4,89%</b>   | <b>126.486</b>   | <b>7,40%</b>   | <b>-49.200</b>  | <b>-38,90%</b>  |
| <b>PROVISIONES</b>                      | <b>34.103</b>    | <b>2,16%</b>   | <b>55.750</b>    | <b>3,30%</b>   | <b>-21.647</b>  | <b>-38,77%</b>  |
| 15% Empleados                           | 11.550           |                | 18.508           |                | -7.958          | -42,95%         |
| Impuesto Renta                          | 22.570           |                | 36.854           |                | -14.284         | -38,76%         |
| Imp Renta diferido                      | 583              |                | 1.388            |                | -805            | -57,99%         |
| <b>UTILIDAD LIQUIDA</b>                 | <b>43.183</b>    | <b>2,77%</b>   | <b>71.560</b>    | <b>4,23%</b>   | <b>-28.377</b>  | <b>-39,64%</b>  |

**RECOLECT METALES RECOMET S.A.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 (Valores expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

**ANEXO 3**

|                                                           | CAPITAL<br>SOCIAL | ANOTAS<br>FUTURAS | RVA<br>LEGAL | PAGATIVA | RESERVAS<br>ACUMULADAS | OTROS<br>RESULTADOS<br>FINANCIEROS | RESERVAS<br>RENTAS | TOTAL    |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|----------|------------------------|------------------------------------|--------------------|----------|
| <b>PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17</b>                       | 800               | 188,083           | 13,149       |          | 488,917                |                                    | 3,973              | 290,838  |
| Distribución Utilidades 2017                              |                   |                   |              | 3,973    |                        |                                    | -3,973             | 0        |
| Transferencia de Resultados a Otras Cuentas Patrimoniales |                   |                   |              | 482,538  | -482,538               |                                    | 0                  | 0        |
| Resultado Jubilación Patrimonial y Desempeño              |                   |                   |              |          | 16,347                 | 1,213                              |                    | 18,560   |
| Resultados Ejercicio 2018                                 |                   |                   |              |          |                        |                                    | 71,560             | 71,560   |
| <b>PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/18</b>                       | 800               | 188,083           | 13,149       | 486,508  | 7,006                  | 1,213                              | 71,560             | 758,358  |
| Distribución Resultados 2018 Pago acciones                |                   |                   |              |          |                        |                                    | -71,560            | -71,560  |
| Distribución según acts de junta                          |                   | -108,093          |              |          |                        |                                    |                    | -108,093 |
| Otros Cambios Estado Actual al 2019                       |                   |                   |              |          | 2,370                  | 5,857                              |                    | 8,227    |
| Resultados Ejercicio 2019                                 |                   |                   |              |          |                        |                                    | 43,906             | 43,906   |
| <b>PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/19</b>                       | 800               | 90,000            | 13,149       | 486,508  | 9,474                  | 1,070                              | 43,806             | 634,746  |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros



**RECOLECT METALES RECOFMET S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
*(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)*

|                                                                                                            |  | <b>ANEXO 4</b> |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|----------------|----------------|
|                                                                                                            |  | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
| <b>A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                                                        |  |                |                |
| <b>(-) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                                             |  |                |                |
| 1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                   |  | 1,101,782      | 1,670,895      |
| 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          |
| <b>(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                                              |  |                |                |
| 1.- Pagos a Proveedores                                                                                    |  | 1,341,224      | 1,304,541      |
| 2.- Pagos a y por cuenta de los empleados                                                                  |  | 141,110        | 124,875        |
| 3.- Pagos por Primos y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de los planes de pensiones |  | 3,090          | 4,232          |
| 4.- Otros pagos por actividades de operación                                                               |  | -              | -              |
| 4.1.- Dividendos Pagados                                                                                   |  | -              | -              |
| 4.2.- Intereses Pagados                                                                                    |  | -              | -              |
| 4.3.- Intereses Recibidos                                                                                  |  | 11,772         | 902            |
| 4.4.- Impuestos a los Ganancias Pagados                                                                    |  | -              | -              |
| 4.5.- Otras Salidas de Efectivo                                                                            |  | 11,546         | 19,545         |
| <b>B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                                                        |  |                |                |
| (+) Efectivo procedente 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                                        |  | -              | -              |
| (+) Ingresos procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo                                      |  | -              | -              |
| (-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                                                          |  | 175,589        | 273,200        |
| (+) Ingresos procedentes de ventas de activos intangibles                                                  |  | -              | -              |
| (-) Compra de activos intangibles                                                                          |  | -              | -              |
| (+) Ingresos procedentes de otros activos a largo plazo                                                    |  | -              | -              |
| (-) Compra de otros activos a largo plazo                                                                  |  | -              | -              |
| (+) Ingresos procedentes de subvenciones del gobierno                                                      |  | -              | -              |
| (-) Anticipos de efectivo otorgados 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                                                                   |  | -              | -              |
| <b>C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                                                                   |  |                |                |
| (+) 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                                                             |  | 149,140        | -              |
| (-) Pagos por préstamos                                                                                    |  | -              | 4,228          |
| (-) Pagos de castigos por amonestaciones financieras                                                       |  | -              | -              |
| (-) Ingresos procedentes de subvenciones del gobierno                                                      |  | -              | -              |
| (-) Dividendos recibidos                                                                                   |  | 70,384         | -              |
| (-) Dividendos Pagados                                                                                     |  | -              | -              |
| (-) Intereses recibidos                                                                                    |  | -              | -              |
| (-) Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                   |  | -              | -              |
| <b>VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO</b>                                                                    |  | <b>146,040</b> | <b>56,379</b>  |
| <b>(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>                                                        |  | <b>100,047</b> | <b>147,277</b> |
| <b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>                                                              |  | <b>32,607</b>  | <b>100,947</b> |

**RECOLECT METALES RECOMET S.A**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**(Valores expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)**

| <b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>          | <b>2019</b>     | <b>2018</b>    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 10% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA                    | 77,285          | 125,156        |
| AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:                                             |                 |                |
| (-) Ajustes por gastos de depreciación y amortización                                   | 18,932          | 31,059         |
| (-) Ajustes por gastos por deterioro monedados en los resultados del periodo            | 8,639           | 1,340          |
| (-) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada                                |                 |                |
| (-) Perdida en cambio de moneda extranjera                                              |                 |                |
| (-) Ajustes por gastos en provisiones                                                   | 2,775           | 4,554          |
| (-) Ajuste por pérdidas de acciones no controladas                                      |                 |                |
| (-) Ajustes por pagos basados en acciones                                               |                 |                |
| (-) Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor monetario                                 |                 |                |
| (-) Ajustes por gastos por impuesto a la renta                                          | 21,835          | 33,494         |
| (-) Ajustes por gastos por participación trabajadores                                   | 11,953          | 15,920         |
| (-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo                                    | -               | -              |
| CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS                                                             |                 |                |
| (-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                             | 72,039          | 19,758         |
| (-) (Incremento) disminución en otros cuantos por cobrar                                | 39,431          | 20,036         |
| (-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                                |                 | 1,379          |
| (-) (Incremento) disminución en inventarios                                             | 9,874           | 10,079         |
| (-) (Incremento) disminución en otros activos                                           | 23,943          | 25,194         |
| (-) (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales                           | 112,673         | 89,077         |
| (-) (Incremento) disminución en otros cuantos por pagar                                 | 149,173         | 150,606        |
| (-) (Incremento) disminución en beneficios empleados                                    | 6,144           | 22,385         |
| (-) (Incremento) disminución en anticipos de clientes                                   |                 | -              |
| (-) (Incremento) disminución en otros pasivos                                           | 9,236           | 37,377         |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> | <b>- 57,817</b> | <b>219,049</b> |

**RECOLECT METALES RECOLECT S.A.**  
**INDICES FINANCIEROS**

**ANEXO 5**

| RENTABILIDAD                      | 2019         | 2018         |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Util. Neta / Patrimonio %         | 14%          | 17%          |
| Util. Neta / Invers. Total %      | 7%           | 11%          |
| EFICIENCIA                        | 2019         | 2018         |
| Ventas / Inversion Total          | 152%         | 142%         |
| Ventas / Activo Fijo              | 238%         | 337%         |
| Ventas / Activo Corriente         | 422%         | 247%         |
| ROTACION                          | 2019         | 2018         |
| Días de Ctas. x Cobrar            | 63           | 85           |
| Días de Inventario                | 11           | 13           |
| CICLO FINANCIERO                  | 74           | 98           |
| Días de Ctas. x Pagar             | 56           | 55           |
| ESTRUCTURA FINANCIERA             | 2019         | 2018         |
| Costo de Ventas / Ventas %        | 74%          | 73%          |
| Utilidad Bruta / Ventas %         | 26%          | 27%          |
| Gros. Operacionales / Ventas %    | 20%          | 20%          |
| Utilidad Operativa / Ventas %     | 6%           | 8%           |
| Gastos Financieros / Ventas %     | 1%           | 0%           |
| Otros Ingresos / Ventas %         | 0%           | 0%           |
| Utilidad Neta / Ventas %          | 5%           | 7%           |
| Provisiones / Ventas %            | 2%           | 3%           |
| Utilidad Líquida / Ventas %       | 3%           | 4%           |
| ENDEUDAMIENTO                     | 2019         | 2018         |
| Pasivo / Activo %                 | 39%          | 36%          |
| Pasivo / Activo Fijo - (Dep) %    | 61%          | 86%          |
| Pasivo / Activo Corriente %       | 107%         | 63%          |
| Pasivo / Patrimonio %             | 63%          | 57%          |
| LIQUIDEZ                          | 2019         | 2018         |
| Circulante (Liquidez)             | 1.31         | 1.67         |
| Acido                             | 1.14         | 1.53         |
| Capital de Trabajo                | 89,034       | 275,111      |
| Capital Trabajo diario Requerido  | 4,173        | 4,352        |
| Capital de Trabajo para días      | 21.33        | 63           |
| Días Cap Trab. Requerido          | 18           | 43           |
| Capit. Trab. Total Requerido      | 76,813       | 188,483      |
| Necesidad Cap. Trabajo            | -13,221      | -88,628      |
| NIVEL OPTIMO INVERSION EN CARTERA |              |              |
| Nro veces Recup. Cartera          | 5.74         | 4.23         |
| Costo Total                       | 1,502,435.68 | 1,168,729.01 |
| Venta Neta                        | 1,579,723.11 | 1,690,664.32 |
| Venta Nro. Veces Rec. Cartera     | 275,440.61   | 400,034.00   |
| Cto. Total/Precio Vta.            | 0.95         | 0.93         |
| NIVEL OPTIMO CARTERA              | 281,964.94   | 370,711.61   |
| CARTERA SUBCES.                   | 275,440.61   | 400,034.00   |
| SOBREINVERSION                    | 13,475.67    | 29,322.39    |