

BFC
AUDITORES CIA. LTDA.

METALKING S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2015
Informe de los auditores independientes



BFC
AUDITORES CIA. LTDA.

METALKING S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2015 Informe de los auditores independientes

Contenido:

Informe de los auditores independientes

Estados financieros:

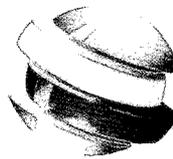
Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



BFC
AUDITORES CIA. LTDA.

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **METALKING S.A.:**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **METALKING S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



BFC
AUDITORES CIA. LTDA.

Informe de los auditores independientes

Opinión de auditoría

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **METALKING S.A.** al 31 de diciembre de 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

BFC AUDITORES CIA. LTDA.

Darwin Uzhca C.
Representante Legal
Registro Nacional de Auditores Externos
SC-RNAE-2 N° 950

Guayaquil, Ecuador
13 de mayo de 2016

METALKING S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

	Notas	Al 31 de diciembre	
		2015	2014
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	4	US\$ 85.616	7.128
Cuentas por cobrar relacionadas	13	8.142.019	4.262.910
Otras cuentas por cobrar	5.1	2.751.180	2.526.857
Inventarios	6	95	1.410.716
Total activos corrientes		10.978.910	8.207.611
Activos no corrientes:			
Muebles, equipos de oficina y computación		4.104	5.288
Cuentas por cobrar relacionadas	13	180.000	-
Total activos no corrientes		184.104	5.288
Total activos		US\$ 11.163.014	8.212.899
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Sobregiro bancario		US\$ 1.009	4.119
Cuentas por pagar a proveedores	7.1	506.921	505.636
Cuentas por pagar relacionadas	13	6.491.495	4.776.926
Otras cuentas por pagar	7.2	1.093.957	659.791
Total pasivos corrientes		8.093.382	5.946.472
Pasivos no corrientes:			
Cuenta por pagar relacionadas	13	1.280.000	-
Ingresos diferidos		-	1.511.689
Otros pasivos		-	466.411
Total pasivos no corriente		1.280.000	1.978.100
Total pasivos		9.373.382	7.924.572
Patrimonio neto:			
Capital social	10	25.800	25.800
Reserva legal		15	15
Resultados acumulados		1.763.817	262.512
Total patrimonio		1.789.632	288.327
Total pasivos y patrimonio		US\$ 11.163.014	8.212.899



Boris Moran Bravo
Representante legal



Giovanna Ramon Reinoso
Contador

METALKING S.A.

Estados de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

	Notas	Al 31 de diciembre	
		2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias	11	US\$ 28.743.542	32.923.670
Costos de ventas		<u>(23.818.789)</u>	<u>(31.151.381)</u>
Utilidad bruta		<u>4.924.753</u>	<u>1.772.289</u>
Gastos de ventas y administración	12	<u>(3.632.750)</u>	<u>(1.026.904)</u>
		<u>(3.632.750)</u>	<u>(1.026.904)</u>
Resultado de actividades de operación		1.292.003	745.385
Costos financieros		<u>(39.840)</u>	<u>(11.149)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		1.252.163	734.236
Impuesto a la renta	9	<u>(248.197)</u>	<u>(241.554)</u>
Utilidad neta		<u>US\$ 1.003.966</u>	<u>492.682</u>



Boris Moran Bravo
Representante legal



Giovanna Ramón Reinoso
Contador

METALKING S.A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total Patrimonio
US\$				
Saldos al 31 diciembre de 2013	800	15	(89.492)	(88.677)
Aporte de capital	25.000	-	-	25.000
Ajuste por provisión de impuesto a la renta y trabajadores	-	-	(140.678)	(140.678)
Utilidad neta	-	-	492.682	492.682
Saldos al 31 diciembre de 2014	25.800	15	262.512	288.327
Ajuste de años anteriores	-	-	497.339	497.339
Utilidad neta	-	-	1.003.966	1.003.966
Saldos al 31 diciembre de 2015	25.800	15	1.763.817	1.789.632
US\$				



Boris Moran Bravo
Representante legal



Giovanna Bagnón Reinoso
Contador

METALKING S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades operacionales		
Utilidad neta	US\$ 1.003.966	492.682
Más cargos a resultados que no representan movimiento De efectivo:		
Depreciación de muebles, equipos de oficina y computación	1.184	1.517
	<u>1.005.150</u>	<u>494.199</u>
Cambio en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar relacionadas	(4.059.109)	(269.871)
Otras cuentas por cobrar	(224.323)	(1.065.851)
Inventarios	1.410.621	(528.139)
Sobregiro bancario	(3.110)	4.119
Cuentas por pagar a proveedores	1.285	447.745
Cuentas por pagar relacionadas	1.714.569	(213.331)
Otras cuentas por pagar	434.166	428.314
Ingresos Diferidos	(1.480.761)	1.511.689
Efectivo neto (utilizado) provisto de las actividades de operación	<u>(1.201.512)</u>	<u>808.874</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión :		
Adiciones de muebles, equipos de oficina y computación	-	(3.534)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(3.534)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Incremento (Disminución) Préstamos de relacionadas	1.280.000	(810.000)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>1.280.000</u>	<u>(810.000)</u>
Incremento (Disminución) neta de efectivo	78.488	(4.660)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	7.128	11.788
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>US\$ <u>85.616</u></u>	<u><u>7.128</u></u>



Boris Moran Bravo
Representante legal



Giovanna Ramon Reinoso
Contador

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. Operaciones y Entorno Económico

METALKING S.A. es una sociedad constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 18 de enero de 2008 e inscrita en el Registro Mercantil Cantón Guayaquil el 12 de febrero de 2008. Su actividad económica principal es la importación y exportación de materiales de reciclaje, así también la industrialización de los mismos. Realiza adicionalmente actividades de compra venta de chatarra de hierro, bronce, cobre, aluminio, y demás materiales ferrosos y no ferrosos reciclables, para el cumplimiento podrá realiza toda clase de actos o contratos o negocios permitidos por las leyes y relacionados con su objeto social.

El Capital Social de METALKING S.A. asciende a la suma de US\$ 25.800, los mismos que están conformados por un total de 25.800 acciones nominativas y ordinarias de un valor de USD 1.00 cada una de ellas. Sus accionistas son la empresa relacionada Jucitas S.A. y los señores Barreto Barrera Andrés Hugo, Villena Toledo Carlos Alberto Reinaldo mismos que contemplan una participación accionaria del 96.89%, 3.10%, y el 0.003%, respectivamente, del total del capital suscrito.

El plazo establecido de duración de METALKING S.A. es de 50 años, iniciados la fecha en que se realizó el registro mercantil y concluye el 12 de febrero de 2058, dicho lapso puede ser ampliado o restringido si así lo resuelve la junta general de accionistas de conformidad con lo dispuesto en sus estatutos.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrolla sus actividades es en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, Lotización Inmaconsa y Av. Casuarina, Km. 9 ½ Vía Daule.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre de 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los cuatro últimos años:

	Inflación
Año	Anual
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.7%
2012	4.2%

La Compañía forma parte del grupo empresarial Grupo Mario Bravo, las cuales se dedican principalmente al reciclaje de hierros y envases plásticos. Cada una de las empresas que conforman el referido grupo económico tiene a su cargo una o más de las actividades de recuperación, producción, distribución y venta (local e internacional) de estos materiales; por tanto las operaciones de METALKING S.A., corresponden mayormente a las actividades que complementan el ciclo productivo del grupo de compañías relacionadas. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con el resto de las compañías del referido grupo económico.

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 4 de abril de 2016 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas y del directorio de la misma.

Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera" ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado ecuatoriano, cuya moneda de curso legal y unidad de cuenta es el dólar estadounidense.

Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 3 - Administración de riesgo financiero
- Nota 8 - Beneficios a empleados
- Nota 9 - Impuesto a la Renta

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Instrumentos Financieros

Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente las cuentas por cobrar en la fecha en la cual se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, que son utilizadas por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y para llevarlos a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

Muebles, Equipos de Oficina y Computación

Reconocimiento y Medición

Las partidas de Muebles, Equipos de Oficina y Computación son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los Muebles, Equipos de Oficina y Computación se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye partidas que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Cuando partes significativas de una clase de Muebles, Equipos de Oficina y Computación poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de Muebles, Equipos de Oficina y Computación son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimiento de rutina en Muebles, Equipos de Oficina y Computación son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación de los elementos de Muebles, Equipos de Oficina y Computación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de los Muebles, Equipos de Oficina y Computación, en función de un análisis técnico efectuado por la Administración de la Compañía. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de Muebles, Equipos de Oficina y Computación se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año.

Las vidas útiles estimadas de los Muebles, Equipos de Oficina y Computación para el período actual son las siguientes:

Clase de Muebles, Equipos de Oficina y Computación	Vida útil
Muebles y enseres	De 5 a 10 años
Equipos de oficina	De 5 a 10 años
Equipos de computación	De 3 a 5 años

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Activos Arrendados

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficio inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos.

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En el reconocimiento inicial de un arrendamiento que clasifica como financiero, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, al activo se contabiliza de acuerdo con la política contable aplicable al tipo de activo.

Los pagos realizados bajo un arrendamiento de activo operacional se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el método de línea recta durante el periodo de arrendamiento.

Deterioro

Activos Financieros no derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada periodo y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto diferido activo, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro el valor del activo no puede exceder el valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se pagan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Beneficios a Empleados.-

Beneficios Post - Empleo:

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma Compañía, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos.

Además dicho Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectado. La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos, son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad, así como cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

La Compañía al 31 de diciembre de 2015 no registro en los resultados provisiones por jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los beneficios como decimotercera y decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal cierta o probable de pagar la obligación, y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

pagar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

Capital Social

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitida por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado.

Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La compañía no ha efectuado la reserva legal por los años 2015 y 2014.

Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida ó por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas último ejercicio económico concluido, si las hubieren, ó devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Determinación de valores razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme a los criterios que se detallan a continuación:

- Otras cuentas por cobrar.- el valor razonable de las cuentas por cobrar se estima a valor presente de los flujos del efectivo futuro descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Este valor razonable se determina para propósito de revelación. Los montos en libros de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable dado su vencimiento de corto plazo.
- Propiedades, plantas y equipos.- El valor razonable de los Muebles, Equipos de Oficina y Computación, se basa en el costo histórico. El valor razonable corresponde al monto estimado por el que éste podría intercambiarse entre un comprador y un vendedor debidamente informados a la fecha de los estados financieros dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua.
- Inventarios.- El valor razonable de los inventarios adquiridos se determina sobre la base del precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar la venta y un margen de utilidad razonable basado en el esfuerzo que se requiere para producir y vender dichos inventarios.

Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no Efectivas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2015, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 9.

NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas

La NIIF 14 es una norma opcional que permite a una entidad, cuyas actividades están sujetas a regulación de tarifas, seguir aplicando la mayor parte de sus políticas contables para las cuentas diferidas reguladas cuando adopte por primera vez las NIIF. Las entidades que adopten la NIIF 14 tienen que presentar las cuentas diferidas reguladas como una partida separada en el estado de situación financiera y presentar los movimientos de esas cuentas como una partida separada en el estado de resultados y en el estado de otros resultados integrales. La norma requiere desgloses en la naturaleza, riesgos asociados, las tarifas reguladas de la entidad, y el impacto de las tarifas en los estados financieros. La NIIF 14 es efectiva para ejercicios anuales que empiecen a partir del 1 de enero de 2016. La Compañía no ha adoptado por primera vez en el ejercicio las NIIF por lo que no es una norma aplicable.

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la CINIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”.

La NIIF 15 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2017. Su adopción temprana es permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 15; sin embargo, no anticipa que la adopción de la NIIF 15 tenga un impacto significativo sobre los estados financieros.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

Modificaciones a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos: Contabilización de Adquisiciones de Interés

Las modificaciones de la NIIF 11 se aplican a la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio. Las enmiendas clarifican que los adquirentes de estas partes deben aplicar todos los principios de la contabilidad para combinaciones de negocios de NIIF 3 “Combinaciones de Negocios” y otras normas que no estén en conflicto con las guías de NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos”.

Las modificaciones se aplican tanto a la adquisición de la participación inicial en una operación conjunta y la adquisición de cualquier interés adicional en la misma operación conjunta y se aplican de forma prospectiva para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, con la adopción anticipada permitida. No se espera que esta enmienda tenga impacto en la Compañía.

Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38: Aclaración de métodos aceptables de depreciación y amortización

Las enmiendas aclaran el principio de la NIC 16 y la NIC 38 que los ingresos reflejan un patrón de los beneficios económicos que se generan a partir de operar un negocio (de la que el activo es

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

parte) en lugar de los beneficios económicos que se consumen a través del uso del activo. Como resultado, un método basado en los ingresos no se puede utilizar para depreciar las propiedades, planta y equipo y sólo puede utilizarse en circunstancias muy limitadas para la amortización de activos intangibles. Las modificaciones son efectivas prospectivamente para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, con la adopción anticipada permitida. No se espera que estas enmiendas tengan un impacto para la Compañía, dado que la Compañía no ha utilizado un método basado en los ingresos para depreciar sus activos no corrientes.

Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41 Agricultura: Plantas productoras

En virtud de las enmiendas, los activos biológicos que cumplen con la definición de plantas productoras ya no están dentro del alcance de la NIC 41, sino que aplicaran la NIC 16. Después del reconocimiento inicial, las plantas productoras se medirán según la NIC 16 utilizando el modelo del costo o el modelo de revaluación. Las enmiendas también requieren que los productos que crecen en las plantas productoras se mantendrán en el alcance de la NIC 41. Las enmiendas deben ser aplicadas de forma retrospectiva para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, con la adopción anticipada permitida. No se espera que estas enmiendas tengan un impacto para la Compañía ya que no tiene plantas productoras.

Modificaciones a la NIC 27 “Estados Financieros Separados”: Método de la participación en los estados financieros individuales

Las modificaciones a la NIC 27, restablecen la opción de utilizar el método de la participación para la contabilidad de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados. Las entidades que ya aplican las NIIF y eligen cambiar al método de la participación en sus estados financieros individuales, tendrán que aplicar este cambio de forma retrospectiva. Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 y se permite su adopción anticipada. Esta modificación no tendrá impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” y NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”: La venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. Estas modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y son efectivas para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, con la adopción anticipada permitida. No se espera que estas enmiendas tengan impacto en La Compañía.

Mejoras Anuales - Ciclo 2012-2014

Estas mejoras son efectivas para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Ellos incluyen:

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

NIIF 5 “Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”

Clarifica que si la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) desde mantenido para la venta directamente a mantenido para distribuir a los propietarios, o desde mantenido para distribuir a los propietarios directamente a mantenido para la venta, no se aplicarán los requisitos de contabilidad para los cambios en un plan de venta, sino que es una continuación del plan original, por lo tanto, no se interrumpe la aplicación de los requerimientos de la NIIF 5. Esta enmienda debe aplicarse de forma prospectiva.

NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”

(i) Contrato de prestación de servicios.

La enmienda clarifica que los acuerdos de servicio pueden constituir implicación continuada en un activo transferido para los propósitos de las revelaciones de transferencias de activos financieros. La evaluación de cual contrato de servicio constituye una participación continua debe hacerse con carácter retroactivo. Sin embargo, las revelaciones requeridas no tendrían que ser proporcionada para ningún periodo que comience antes del periodo anual en el que la entidad aplica por primera vez esta enmienda.

(ii) Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados.

La enmienda aclara que los requisitos de revelación de compensación no se aplican a los estados financieros intermedios condensados, a menos que tales revelaciones proporcionen una importante actualización de la información reportada en el informe anual más reciente. Esta enmienda debe aplicarse con carácter retroactivo.

NIC 19 Beneficios a los empleados

Clarifica que profundidad del mercado de los bonos corporativos de alta calidad crediticia se evalúa en base a la moneda en que está denominada la obligación, en vez del país donde se encuentra la obligación. Cuando no exista un mercado profundo para estos bonos en esa moneda, se utilizará bonos emitidos por el gobierno en la misma moneda y plazos. Esta enmienda debe aplicarse de forma prospectiva

NIC 34 “Información Financiera Intermedia”

La enmienda Clarifica que las revelaciones requeridas deben estar o en los estados financieros interinos o deben ser indicadas con referenciadas cruzadas entre los estados financieros interinos y cualquier otro informe que lo contenga.

Esta enmienda debe aplicarse con carácter retroactivo. No se espera que esta enmienda tenga impacto en la Compañía.

Modificaciones a la NIC 1 “Iniciativa de Revelaciones”

Estas modificaciones a NIC 1 abordan algunas preocupaciones expresados sobre los requerimientos de presentación y revelación, y aseguran que las entidades tienen la posibilidad de ejercer juicio cuando apliquen NIC 1. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. No se espera que estas enmiendas tengan impacto en la Compañía

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28 Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación

Las modificaciones a la NIIF 10 aclaran que la exención de la presentación de los estados financieros consolidados se aplica a una entidad matriz que es una filial de una entidad de inversión, cuando la entidad mide la inversión de todas sus filiales a valor razonable.

Por otra parte, las modificaciones a la NIIF 10 aclaran que sólo una filial de una entidad de inversión que no sea una entidad de inversión en sí y que ofrece servicios de apoyo a la entidad de inversión se consolida. Las modificaciones de la NIC 28 permiten al inversionista, al aplicar el método de la participación, para retener la medición del valor razonable aplicada por la entidad de inversión asociada o negocio conjunto con sus participaciones en filiales.

Estas modificaciones deben aplicarse retroactivamente y son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, con la adopción anticipada permitida. No se espera que esta enmienda tenga impacto en la Compañía.

3. Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- a) Riesgo de crédito
- b) Riesgo de liquidez
- c) Riesgo de mercado
- d) Riesgo operacional

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. La Compañía estima que su riesgo de crédito es bajo, considerando que el 100% de su cartera se encuentra centralizada en un solo cliente, con una estructura solvente y con un sólido historial de cobros.

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía controla el riesgo de crédito mediante un análisis para cada venta que se realiza. La revisión de la Compañía incluye la antigüedad de la cartera, los pagos realizados y sus compromisos futuros de pago.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La compañía mantiene un efectivo y equivalentes de efectivo por US\$ 85.616 al 31 de diciembre de 2015 (US\$ 7.128 en 2014), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito para estos activos. El efectivo y equivalente de efectivo son mantenidos principalmente en bancos calificados entre el rango AAA y AAA- según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Efectivo en caja y bancos	85.616	7.128
Cuentas por cobrar relacionadas	8.142.019	4.262.910
Otras cuentas por cobrar	2.751.180	2.526.857
	<u>10.978.815</u>	<u>6.796.895</u>

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración de la Compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo, por lo general la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 7 días, incluyendo el pago de obligación financieras cuando vencen, esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

A continuación se resumen los vencimientos de los pasivos financieros no derivados al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2015			
	Valor contable	Entre 0 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y más meses
Sobregiro bancario	1.009	1.009	-	-
Cuentas por pagar proveedores	506.921	499.829	-	7.092
Cuentas por pagar relacionadas	6.491.495	-	5.361.495	1.130.000
Otras cuentas por pagar	1.093.957	868.008	225.949	-
	<u>8.093.382</u>	<u>1.368.846</u>	<u>5.587.444</u>	<u>1.137.092</u>

	2014			
	Valor contable	Entre 0 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y más meses
Sobregiro bancario	4.119	4.119	-	-
Cuentas por pagar proveedores	505.636	505.636	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	4.776.926	-	4.776.926	-
Otras cuentas por pagar	659.791	132.083	122.936	404.772
	<u>5.942.353</u>	<u>637.719</u>	<u>4.899.862</u>	<u>404.772</u>

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- **Riesgo de Moneda**

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las operaciones que realiza la Compañía son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la Compañía no está expuesta al riesgo por fluctuaciones en la tasa de cambio.

La Compañía en lo posible, no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US dólar, moneda funcional, por lo que la Gerencia considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante

- **Riesgo de Tasa de Interés**

Este riesgo está asociado a las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Compañía administra este riesgo manteniendo una tasa de interés fija en los préstamos con entidades relacionadas, dicha tasa es similar a lo de mercado.

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La compañía administra el riesgo de tasa de interés contratando en la medida de lo posible préstamos a tasa fija. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el total del préstamo es a tasa de interés fija.

Análisis de valor razonable para los instrumentos a Tasa Fija

La compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no entra en transacciones de derivados como instrumentos de cobertura (permuta financiera de tasa de interés). Por lo tanto una variación en la tasa de interés final del periodo que se informa no afectaría al valor registrado de los activos y pasivos financieros a tasa de interés fija, los resultados o el patrimonio de la compañía.

- Riesgo Operacional

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital social, la reserva legal, los resultados acumulados y el resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera era el siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Total pasivos	US\$	9.373.382	7.924.572
Menos:			
Efectivo en caja y bancos		<u>85.616</u>	<u>7.128</u>
Deuda neta	US\$	<u>9.287.766</u>	<u>7.917.444</u>
Total patrimonio	US\$	<u>1.789.632</u>	<u>288.327</u>
Índice de deuda-patrimonio ajustado		<u>5,19</u>	<u>27,46</u>

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

4. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro está compuesto por:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Efectivo en caja	22.091	7.038
Depósitos en bancos	63.525	90
	85.616	7.128

Estas cuentas son utilizadas para pagar servicios varios que se generan por la actividad operacional de la Compañía.

5. Activos financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los activos financieros de la Compañía se distribuyen de la siguiente manera:

5.1 Otras Cuentas por Cobrar

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Crédito tributario, por devolución de impuesto (a)	1.268.312	1.326.485
Crédito tributario del IVA	1.410.459	1.137.001
Anticipo a proveedores	71.389	57.189
Anticipo de impuesto a la renta	90	6.182
Otros	930	-
	2.751.180	2.526.857

(a) La compañía está acreditada como Centro de acopio de botellas plásticas no retornables, al 31 de diciembre de 2015 ingreso la solicitud de devolución del mencionado impuesto. (La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 583, de 24 de noviembre de 2011).

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

6. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro incluye los siguientes saldos:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Productos terminados	-	1.410.716
Materia prima y mercadería en tránsito	95	-
	95	1.410.716

Corresponde a productos terminados comprados a Reciclajes Internacionales Recynter S.A.; tales como cobre, aluminio, plásticos, bronce, aceros, etc.

7. Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos pendientes por pasivos financieros son los siguientes:

7.1 Cuentas por Pagar Proveedores

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Cuentas por pagar locales	506,921	499,050
Fletes de exportación	-	6,586
	506,921	505,636

7.2 Otras Cuentas por Pagar

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Anticipo de devolucion IVA (a)	534.219	404.772
Retenciones del IVA	296.020	33.006
Retenciones en la fuente	27.009	28.714
Beneficios a empleados (nota 8)	225.510	132.083
Otros	8.262	61.216
Impuesto a la renta	2.937	-
	1.093.957	659.791

(a) Corresponde a anticipo de devolución de IVA por exportaciones equivalente al 80% y el 70% del total de IVA solicitado para la devolución.

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

8. Beneficios a Empleados

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Contribuciones a la seguridad social	2.204	2.512
Beneficios sociales (principalmente legales)	882	-
Participación de trabajadores en las utilidades	220.970	129.571
Prestamos Hipotecarios	1.454	-
	<u>225.510</u>	<u>132.083</u>

Gastos de personal

Los valores pagados por la compañía en concepto de gasto de personal incluidos en los rubros de gastos de ventas y de administración en el estado de resultados integrales se resumen a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Sueldos	13,953	19,444
Beneficios laborales	14,203	6,362
Participación de los trabajadores	220,970	129,571
	<u>249,126</u>	<u>155,377</u>

9. Impuesto a la Renta

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los ejercicios impositivos de 2012 a 2014 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Tasa de impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

Conciliación de impuesto a la renta

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta	1.473.133	863.807
Mas (menos)		
(-) 15% Participación a los trabajadores	(220.970)	(129.571)
(+) Gastos no deducibles locales	57.823	8.700
Utilidad gravable	1.309.986	742.936
Utilidad a reinvertir y capitalizar	400.000	-
Saldo utilidad gravable	909.986	742.936
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Provisión por impuesto a la renta	200.197	163.446
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	213.132	241.554
Impuesto causado de utilidad no reinvertida	248.197	-
Provision para impuesto a la renta corriente	248.197	241.554

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de las cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar - impuesto a la renta corriente por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Impuesto a la renta corriente	248.197	241.554
Menos		
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(213.733)	(241.554)
Retenciones de impuesto a la renta	(31.527)	(6.092)
	<u>2.937</u>	<u>(6.092)</u>

Límites de deducción de gastos

Con fecha diciembre 31 de 2014 se aprobó mediante Decreto Ejecutivo No. 539 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 407, el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, mediante el cual se reformó, entre otras normas, y el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Como parte de estas reformas, se han establecido los siguientes límites a las deducciones de gastos los cuales se detallan a continuación:

- En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta el 4% de los ingresos gravados.
- Pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible más el valor de dichos gastos.
- La depreciación correspondiente al reavalúo de activos no será deducible a partir del año 2015.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el Ministerio del Trabajo.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.

Impuesto a la salida de divisas (ISD)

El Impuesto a la salida de divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Están exentos del Impuesto a la salida de divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la salida de divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Reformas tributarias

El 18 de diciembre de 2015 se promulgó en el Registro Oficial No. 652 la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera, con el fin de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada, además de incentivar el financiamiento productivo y la inversión extranjera.

Esta Ley se aplica a las asociaciones público-privadas que tienen por objeto la provisión de bienes, obras o servicios por parte del Gobierno Central y los Gobiernos Autónomos Descentralizados.

Adicionalmente, se realizaron las siguientes reformas principalmente:

- **Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno – LRTI-**

Se agrega la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores de renta fija y depósitos a plazo fijo mayor a un año para sociedades, efectuadas a partir del año 2016.

Se incluye la exoneración a las utilidades originadas en la enajenación directa o indirectas de acciones, participaciones y otros derechos de capital obtenidas en transacciones realizadas en bolsas de valores ecuatorianas hasta por una fracción básica desgravada del pago de impuesto a la renta de personas naturales.

Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el reglamento.

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- **Reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno – RALRTI-**

Mediante Decreto Ejecutivo No. 844 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 647 de fecha 11 de diciembre de 2015 se estableció que no se aplicará el límite del 20% de deducibilidad de los pagos por concepto de regalías, servicios administrativos, servicios técnicos, de consultoría y similares; en caso de operaciones con partes relacionadas locales siempre y cuando les corresponda la misma tarifa impositiva, excepto en el caso de aplicación del beneficio por reinversión de utilidades.

10. Patrimonio

(a) Capital social

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una. Los accionistas tenedores de estas acciones tienen derecho a recibir dividendos según éstos sean declarados y tienen derecho a un voto por acción en las reuniones de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2015, el total de acciones autorizadas, suscritas y pagadas es de 25.800.

<u>Accionistas</u>	<u>País</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor de cada acción</u>	<u>Porcentaje de participación %</u>	<u>Valor nominal</u>
Jucitas S.A.	Ecuador	25.000	1	76%	25.000
Barreto Barrera Andres Hugo	Ecuador	799	1	24%	799
Villena Toledo Carlos Alberto Reinaldo	Ecuador	1	1	0%	1
		<u>25.800</u>		<u>100%</u>	<u>25.800</u>

(b) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(c) Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI. CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" se registren en el patrimonio, en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados. El saldo acreedor de esta cuenta no puede ser distribuido entre los accionistas, pero puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

11. Ingresos ordinarios

La principal actividad económica es la exportación de materiales de reciclaje como: cobre, aluminio, plásticos, hierro, bronce, cobre, aluminio, y demás materiales ferrosos y no ferrosos reciclables; durante el periodo 2015 y 2014 la sociedad facturó por:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Cobre	14,124,778	20,844,141
Aluminio	6,621,060	5,597,904
Bronce	2,460,937	3,502,587
Acero	1,137,614	1,471,334
Radiador	924,853	733,741
Plásticos	3,152,869	606,393
Varios Metales	415,116	321,352
Otros ingresos de actividades ordinarias	4,118	9,330
(-) Descuento en ventas	(97,803)	(163,113)
	28,743,542	32,923,670

12. Gastos de ventas y de administración

El gasto por su naturaleza se detalla como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Servicio de recolección de material PET (a)	2.957.273	436.657
Gastos de exportación	207.424	326.037
Gastos de personal	249.126	155.377
Gastos de impuestos	6.129	68.881
Honorarios	18.926	16.510
Gastos de viaje y gestión	5.573	9.739
Gastos de depreciación	1.184	1.517
Transporte	98.867	-
Otros gastos	88.248	12.186
	3.632.750	1.026.904

(a) Pago de proveedores por concepto de comisión por recolección de botellas plásticas.

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

13. Partes Relacionadas

Saldos con Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los saldos por cobrar y pagar son las siguientes:

Por cobrar

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Industria Papelera Ecuatoriana Inpaecsa S.A.	4.019.719	4.019.719
Recicladora de Plásticos RECIPLASTICOS S.A.	-	136.568
Recimetal Dominicana	-	100.000
Reciclajes Internacionales Recynter S.A.	3.288.009	-
Recimetal Internacional LLC	829.106	-
Otras menores	5.185	6.623
Corriente	<u>8.142.019</u>	<u>4.262.910</u>
Bravo Vera Byron	180.000	-
No corriente	<u>180.000</u>	<u>-</u>

Por pagar

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Reciclajes Internacionales Recynter S.A.	-	3.857.768
Recimetal Internacional LLC	2.733.855	919.158
Recicladora de Plásticos RECIPLASTICOS S.A.	3.757.640	-
Corriente	<u>6.491.495</u>	<u>4.776.926</u>
Bravo Bano Mario	1.280.000	-
No corriente	<u>1.280.000</u>	<u>-</u>

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía.

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Transacciones con Partes Relacionadas

El detalle de las principales transacciones con compañías relacionadas es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2015

	Compra de inventarios	Préstamos recibidos	Préstamos entregados	Ventas de inventarios
Recicladora de Plásticos RECIPLASTICOS S.A.	-	9.593.000	2.237.300	3.152.722
Reciclajes Internacionales RECYNTER S.A.	21.759.231	871.615	25.506.991	-
Recimetal Internacional LLC	-	1.130.000	-	25.684.505
	-	-	-	-
	<u>21.759.231</u>	<u>11.594.615</u>	<u>27.744.291</u>	<u>28.837.227</u>

Al 31 de diciembre de 2014

	Compra de inventarios	Préstamos a relacionadas	Préstamos recibidos	Ventas de inventarios	Gastos de venta y administración
Industria Papelera Ecuatoriana Inpaecsa S.A.	-	-	350.000	-	-
Recicladora de Plásticos RECIPLASTICOS S.A.	-	-	79.000	606.393	-
Reciclajes Internacionales RECYNTER S.A.	31.804.780	1.800.000	1.435.000	-	661
Recimetal Internacional LLC	-	-	-	32.471.060	-
	<u>31.804.780</u>	<u>1.800.000</u>	<u>1.864.000</u>	<u>33.077.453</u>	<u>661</u>

14. Compromiso

La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 583, de 24 de noviembre de 2011, creó el Impuesto Redimible a las Botellas Plásticas no Retornables con la finalidad de disminuir la contaminación ambiental y estimular el proceso de reciclaje, estableciendo adicionalmente que las operaciones gravadas con dicho impuesto serán objeto de declaración dentro del mes subsiguiente al que se las efectuó.

De conformidad con la referida norma, el hecho generador de este impuesto es embotellar bebidas en botellas plásticas no retornables, utilizadas para contener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua, o su desaduanización para el caso de productos importados, pudiendo el consumidor recuperar el valor pagado por concepto de este impuesto.

La tarifa establecida para este impuesto por cada botella plástica gravada con este impuesto, será de hasta dos centavos de dólar de los Estados Unidos de América del Norte (0,02 USD), valor que se devolverá en su totalidad a quien recolecte, entregue y retorne las botellas, para lo cual se establecerán los respectivos mecanismos tanto para el sector privado como público para su recolección, conforme disponga el respectivo reglamento. El SRI determinará el valor de la tarifa para cada caso concreto.

METALKING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

15. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.