

METALKING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

A) Efectivo y equivalente al efectivo

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

	2012	2011
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
<u>CAJA</u>		
Caja Moneda Nacional	200,00	200,00
	US\$ 200,00	200,00
<u>BANCOS</u>		
Banco Guayaquil Cta. Cte. No. 3824179	3.290,89	28.508,12
	US\$ 3.290,89	28.508,12
	3.490,89	28.708,12

C) Activos Financieros

La composición de activos financieros es la siguiente:

	2012	2011
<u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>		
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		
Clientes	(1) 291.966,97	0,00
Cuentas por Cobrar Relacionadas	(2) 2.914.491,60	4.689,38
Anticipo Proveedores	2.220,38	991.241,09
	US\$ 3.208.678,95	995.930,47
<u>(1) Clientes</u>		
Recimetal International, LLC	291.966,97	0,00
Clientes con Saldos Menores a \$ 10,000,00	0,00	0,00
	US\$ 291.966,97	0,00
<u>(2) Cuentas por Cobrar Relacionadas</u>		
Otras Compañías Relacionadas	622,83	4.689,38
Recynter	63.868,77	0,00
Inpaecsa	(a) 2.850.000,00	0,00
	US\$ 2.914.491,60	4.689,38

(a) Préstamos otorgados a buena cuenta, para las operaciones de la compañía que no genera intereses

E) Inventarios

La composición de inventarios es la siguiente:

	2012	2011
INVENTARIOS		
Producto Terminado	(a) <u>374.915,62</u>	<u>1.201.579,37</u>
	US\$ <u>374.915,62</u>	<u>1.201.579,37</u>

(a) Nota: No se pudo realizar la toma física de inventarios, ya que nuestra contratación fue posterior al 31 de Diciembre del 2012

G) Activos Por Impuestos Corrientes

La composición de activos por impuestos corrientes es la siguiente:

	2012	2011
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Retenciones en la Fuente	27,90	27,90
Anticipo Impuesto a la Renta	43.818,50	0,00
Crédito tributario I.V.A.	(a) <u>2.209.986,38</u>	<u>832.303,34</u>
I.V.A. por Cobrar futuras exportaciones	(b) <u>7.469,70</u>	<u>0,00</u>
	US\$ <u>2.261.302,48</u>	<u>832.331,24</u>

(a) Nota: Este valor consta en el formulario 104 del mes de Diciembre del 2012

(b) Nota: Este valor se encuentra acreditado y disponible para cancelar impuestos futuros generados

METALKING S.A.
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

	Saldo al 01/01/2012	Adiciones	Ventas/Bajas/Transferencias	Saldo al 31/12/2012
<u>COSTO</u>				
Muebles y Enseres	1.705,00	0,00	0,00	1.705,00
Equipo de Computación	4.492,80	0,00	0,00	4.492,80
Equipo de Oficina	0,00	724,47	0,00	724,47
TOTAL COSTOS	6.197,80	724,47	0,00	6.922,27
<u>DEPRECIACION</u>				
Muebles y Enseres	-654,75	-170,50	0,00	-825,25
Equipo de Computación	0,00	-1.497,45	0,00	-1.497,45
Equipo de Oficina	0,00	-66,49	0,00	-66,49
TOTAL DEPRECIACION	-654,75	-1.734,44	0,00	-2.389,19
TOTAL ACTIVO FIJO	5.543,05	-1.009,97	0,00	4.533,08

BB) Sobregiro Bancario

La composición de sobregiro bancario es la siguiente:

	2012	2011
SOBREGIRO BANCARIO		
<u>Bancos Nacionales</u>		
Instituciones financieras locales		
Produbanco Cta. Cte. 02005130782	(a) 29.629,29	0,00
	US\$ 29.629,29	0,00

(a) Nota: El saldo que se presenta las cuentas corrientes como sobregiro, se debe por efecto de las operaciones al cierre del ejercicio contables. Cabe indicar que las cuentas corrientes de la compañía presentan estos saldos de forma contable.

CC) Cuentas y documentos Por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

	2012	2011
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Proveedores Locales	(1) 1.835.069,71	1.076.731,04
Anticipo clientes del exterior	(2) 1.066.898,18	1.909.395,43
Cuentas por Pagar Relacionadas	(3) 1.620.000,00	0,00
Otras Cuentas por Pagar	(4) 138.002,84	37.854,16
	US\$ 4.659.970,73	3.023.980,63
<u>(1) Proveedores Locales</u>		
Locales	58.586,83	807.548,28
Reciclajes Internacionales Recynter S.A.	902.411,05	0,00
Recicladora de Plásticos S.A.	855.104,75	0,00
Proveedores con Saldos Menores a \$ 5.000,00	18.967,08	269.182,76
	US\$ 1.835.069,71	1.076.731,04
<u>(2) Anticipo clientes del exterior</u>		
Clientes del exterior	64.829,45	1.909.395,43
Exterior Ami Cobre	(a) 444.931,25	0,00
Exterior Pet Ami	(a) 254.511,69	0,00
Exterior Recimetal Recynter	(a) 255.820,58	0,00
Exterior Custom	46.805,21	0,00
	US\$ 1.066.898,18	1.909.395,43

(a) Nota: Valores recibidos por clientes del exterior, facturados en el 2013

(3) Cuentas por Pagar Relacionadas

Recynter Wells Fargo	500.000,00	0,00
Préstamo Operación Recimetal Tubos	120.000,00	0,00
Préstamo Operación Inpaecsa	1.000.000,00	0,00
US\$	1.620.000,00	0,00

(4) Otras Cuentas por Pagar

Flete de exportación	51.813,70	0,00
Recynter	70.975,07	37.854,16
Reciplastico	15.214,07	0,00
US\$	138.002,84	37.854,16

DD) Otras Obligaciones

La composición de otras obligaciones es la siguiente:

	2012	2011
OTRAS OBLIGACIONES		
Con la Administración Tributaria		
(1) Impuesto a la Renta por Pagar	907.709,84	28.619,86
Obligaciones con el IESS	0,00	7.287,48
(2) Beneficios de Ley Empleados	303,15	376,26
(3) Participación Trabajadores	269,69	767,24
Ingresos Diferidos	0,00	1.429,93
(a)	230.705,61	0,00
	1.138.988,29	38.480,77

(a) Nota: Valor facturado en Enero del 2013

(1) Con la Administración Tributaria

Retención en la Fuente	(1) 34.234,16	27.818,50
Retención I.V.A.	(2) 1.270,96	801,36
Anticipo Devolución IVA 80%	(a) 872.204,72	0,00
US\$	907.709,84	28.619,86

(a) Nota: Valor del 80% acreditado de la devolución de IVA en el, según notas de crédito fiscales revisadas de los meses de Julio, Agosto y Septiembre del 2012

(1) Retención en la Fuente

1% Retención (Retenciones por pagar)	33.348,75	27.092,88
2% Retención	829,85	723,32
8% Retención	0,00	0,00
10% Retención	55,56	2,30
US\$	34.234,16	27.818,50

(2) Retención I.V.A.

30% Retención (Retenciones IVA)	0,36	0,00
70% Retención	5,73	0,00
100% Retención	1.264,87	801,36
US\$	1.270,96	801,36

(2) Obligaciones con el IESS

Aporte Individual Patronal IECE-SECAP	171,31	212,63
Aporte Individual	131,84	163,63
Prestamos Quirografario	0,00	0,00
Fondos de Reserva	0,00	0,00
US\$	303,15	376,26

(3) Obligaciones con el Empleado

Sueldos y Salarios	91,92	0,00
Décimo Tercer Sueldo (Beneficios de Ley)	177,77	767,24
US\$	269,69	767,24

LL) Capital Social

La composición de capital social es la siguiente:

CAPITAL SOCIAL

Accionistas	No. De Acciones	Valor por Acción	Valor Total 2012
Freddy Eduardo Cobeña Maldonado	600	\$1,00	\$ 600,00
Elena Mercedes Arévalo Arévalo	100	\$1,00	\$ 100,00
Sara Alexandra Domínguez Ortiz	100	\$1,00	\$ 100,00
	800		\$ 800,00

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (30 de abril del 2013), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

J. Herlón J.
METALKING S.A.
 Contadora General
 Metalking S.A.
 FIRMA AUTORIZADA