Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía mantiene un efectivo y equivalentes de efectivo por USD 7.128 al 31 de diciembre de 2014 (USD 11.788 en 2013), 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 según agencias registradas en la superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

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

	2014	2013
Efectivo y Equivalente de Efectivo	7,128	11,788
Cuentas por cobrar Relacionadas	4,256,286	3,968,039
Otras Cuentas por cobrar	2,533,481	1,601,684
	6,796,895	5,581,511

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.

A continuación se resumen los vencimientos de los pasivos financieros no derivados al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	Al 31 de diciembre 2014 (US Dólares)			
	Valor contable	Entre 0 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y más meses
Cuentas por Pagar Proveedores	499,051	285,429	70,207	143,414
Cuentas por Pagar Relacionadas	3,501,173	13,903	26,619	3,460,651
Otras Cuentas por Pagar	609,278	4,119	605,159	
	4,609,502	303,451	701,985	3,604,065

	Al 31 de diciembre 2013 (US Dólares)			
	Valor contable	Entre 0 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y más meses
Cuentas por Pagar Proveedores	57,891	57,891	-	-
Cuentas por Pagar Relacionadas	4,990,257	-	4,990,257	
Otras Cuentas por Pagar	231,477	5,158	28,280	198,039
	5,279,625	63,049	5,018,537	198,039

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

1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, este rubro está compuesto por:

	2014	2013
Caja General	7,038	200
Bancos	90	11,588
	7,128	11,788

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

2. Activos financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los activos financieros de la Compañía se distribuyen de la siguiente manera:

2.1 Otras Cuentas por Cobrar

	2014	2013
Credito Tributario a favor de la empresa IVA	1,137,001	1,460,686
Renta	-	28
Anticipo de impuesto a la renta	6,182	140,970
Anticipo a Proveedores	57,190	-
SRI devolucion PET	1,326,485	-
Otras Cuentas por Cobrar	6,623	-
	2,533,481	1,601,684

(a) Corresponde a valores cancelados a los consumidores y/o recolectores por concepto de Impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables del mes de Diciembre (USD 1.326,485); la Compañía ha solicitado al ente tributario regulador (Servicios de Rentas Internas) la devolución de estos valores, mismos que a finales del ejercicio corriente e inicios del 2015 se ejecutaron a favor de la Compañía.

3. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, este rubro incluye los siguientes saldos:

	2014	2013
Producto Terminado no fabricados	1,410,716	882,577
	1,410,716	882,577

Es importante recalcar que este inventario corresponde a productos terminados comprados de Reciclajes Internacionales Recynter., tales como cobre, aluminio, bronce, aceros, etc.

4. Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los saldos pendientes por pasivos financieros son los siguientes:

4.1.Cuentas por Pagar Proveedores

	2014	2013
Cuentas por Pagar Locales	509,936	42,124
Fletes de Exportacion	6,586	15,767
	516,522	57,891

4.2.Otras Cuentas por Pagar

		2014	2013
Beneficios a Empleados		120	2,035
15% participacion trabajadores		129,571	3,122
Provisiones		2,393	2,478
Retenciones por Pagar		28,714	25,131
Retenciones por Pagar IVA		33,006	672
Anticipo devolucion de IVA	(a)	404,772	198,039
		598,575	231,477

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

5. Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

	2014	2013
Impuesto a la renta corriente del año	163,446	121,871
	163,446	121,871

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es de 22% (22% en el 2013). Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con la investigación y tecnología que mejoren la productividad.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un ''anticipo minimo de impuesto a la renta'' cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año

inmediato anterior aplicando el 0.2% al patrimonio y los costos y gastos deducibles más el 0.4% sobre los ingresos gravables y el total de activos. La referida norma estableció que en el caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable bajo ciertas condiciones.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la perdida (utilidad) antes del impuesto a la renta:

	2014	2013
Utilidad (Perdida) antes de participacion e impuesto renta	863,807	20,814
(-) 15% Participacion de Trabajadores	(129,571)	(3,122)
(+) Gastos no deducibles Locales	8,700	536,266
Utilidad (perdida) gravable	742,936	553,958
22% Impuesto a la renta causado	163,446	121,871

6. **Patrimonio de los Accionistas**

Al 31 de diciembre de 2014, el patrimonio de la Compañía se encuentra constituido de la siguiente manera:

	2014	2013
Capital Social	25,800	800
Reserva legal	15	15
Resultados Acumulados	14,687	14,687
Perdida Acumuladas	(244,857)	-
Utilidad (perdida) del Ejercicio	492,682	(104,179)
Patrimonio Neto	**288,328**	**(88,677)**

(a) El capital social de Metalking S.A., consiste de 25.800 acciones ordinarias y nominativas de USD1,00 cada una. La estructura accionaria se detalla así:

Accionistas	N. de Acciones	Participacion %
Barreto Barrera Andres Hugo	799	3%
Villena Toledo Carlos Alberto	1	0%
Jucitas S.A.	25000	97%
Total	25800	100%

(b) Incluye:

	2014	2013
Utilidades no Distribuidas año 2011	815	815
Utilidades no Distribuidas año 2012	13,872	13,872
Perdidad Acumuldas año 2013	(244,857)	-
Utilidades no Distribuidas año 2014	492,682	-
	262,512	14,687

7. Ingresos Ordinarios

La principal actividad económica es la venta al por mayor de materiales ferrosos y no ferrosos, materias primas y plásticos; durante el periodo 2014 y 2013 la facturación fue la siguiente:

	2014	2013
Cobre	20,844,871	20,836,854
Aluminio	5,596,777	5,792,326
Plasticos	606,393	4,953,917
Bronce	3,502,587	3,846,044
Acero	1,471,334	1,207,871
Radiador	733,741	749,059
Varios Materiales	250,847	227,884
Chatarra Electronica	70,902	-
Otros ingresos de actividades Ordinarias	9,330	9,333
(-) Descuento en Ventas	(162,814)	(394,009)
Totales	**32,923,970**	**37,229,279**

8. Partes Relacionadas

Saldos con Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los saldos por cobrar y pagar son las siguientes:

Por cobrar

		Al 31 de diciembre	
		2014	2013
		(US Dólares)	
Inpaecsa S.A.	US$	4,019,719	3,669,719
Recicladora de Plasticos Reciplásticos S.A.		136,568	197,519
Recimetal Dominicana		100,000	100,000
Otras menores		6,623	801
Corto plazo	US$	4,262,909	3,968,039

Por pagar

		Al 31 de diciembre	
		2014	2013
		(US Dólares)	
Reciclajes Internacionales Recynter S.A.	US$	3,857,768	3,265,321
Recimetal Internacional LLC		919,158	1,724,936
Recicladora de Plasticos RECIPLASTICOS S.A.		-	-
Corto plazo	US$	4,776,926	4,990,257

		Al 31 de diciembre	
		2014	2013
		(US Dólares)	
Recimetal Internacional LLC		-	810,000
Largo plazo	US$	-	810,000

La compañía no mantiene provisión por deterioro, debido a que estos valores son recuperados en los primeros meses posteriores a su facturación.

9. Transacciones con Partes Relacionadas

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

	Al 31 de diciembre de 2014 (US Dólares)				
	Compra de inventarios	Préstamos recibidos	Préstamos entregados	Ventas de inventarios	Gastos de venta y administración
Complejo Metalurgico CME.	-	-	-	-	-
Inpaecsa S.A.	-	-	350,000	-	-
Recicladora de Plasticos 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	-
		-	-		-
	31,804,780	1,800,000	1,864,000	33,077,453	661

	Al 31 de diciembre de 2013 (US Dólares)				
	Compra de inventarios	Préstamos a relacionadas	Préstamos recibidos	Ventas de inventarios	Gastos de venta y administración
Complejo Metalurgico CME.	427,376	-	-	-	-
Inpaecsa S.A.	-	819,719	-	-	-
Recicladora de Plasticos RECIPLASTICOS S.A.	4,680,978	-	10,000	-	-
Reciclajes Internacionales RECYNTER S.A.	31,797,054	373,517	328,100	-	1,024
Recimetal Internacional LLC	-	-	480,000	37,575,567	-
	36,905,408	1,193,236	818,100	37,575,567	1,024

CPA. Giovanna Ramón Reinoso
Contadora General
METALKING S.A.