

**METALKING S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo en caja	7.500	6.242
Bancos (1)	87.168	253.466
	<u>94.668</u>	<u>259.708</u>

(1) Comprende a depósitos a la vista principalmente en bancos locales como Banco de la Producción S.A. Produbanco US\$78,348 (2016: US\$146.030).

**2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes (1)	174.016	164.453
Provisión por deterioro (2)	(1.740)	-
	<u>172.276</u>	<u>164.453</u>

(1) La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es la siguiente:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
<u>Cartera corriente</u>	<u>173.822</u>	100%	<u>163.105</u>	99%
<u>Cartera vencida:</u>				
91 a 180 días	194	0%	511	0%
181 a 360 días	-	0%	837	1%
	<u>194</u>	0%	<u>1.348</u>	1%
	<u>174.016</u>		<u>164.453</u>	

(2) El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	-	-
Incrementos	(1.740)	-
Saldo final	<u>(1.740)</u>	<u>-</u>

**METALKING S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**3. INVENTARIOS**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia Prima (1)	646.750	872.791
Producto terminado (2)	348.448	231.228
Invenatrio en tránsito (3)	30.000	-
	<u>1.025.198</u>	<u>1.104.019</u>

- (1) Corresponde principalmente a los materiales adquiridos y pendiente de procesar como materiales no ferrosos US\$474.909 (2016: US\$823.582); Baterías US\$133.743 (2016: US\$38.592).
- (2) Corresponde principalmente a materiales procesados como no ferrosos US\$340.394 (2016: US\$230.359)
- (3) Corresponde a inventarios en tránsito por compras locales.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios.

**4. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

**METALKING S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Instalaciones	Total
<b>Al 1 de enero del 2016</b>					
Costo histórico	-	2.429	8.715	-	11.144
Depreciación acumulada	-	(966)	(6.422)	-	(7.388)
Valor en libros	-	1.463	2.293	-	3.756
<b>Movimiento 2016</b>					
Adiciones	22.800	-	-	-	22.800
Depreciación del año	(1.140)	(243)	(1.197)	-	(2.580)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	21.660	(243)	(1.197)	-	20.220
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>					
Costo histórico	22.800	2.429	8.715	-	33.944
Depreciación acumulada	(1.140)	(1.209)	(7.619)	-	(9.968)
Valor en libros	21.660	1.220	1.096	-	23.976
<b>Movimiento 2017</b>					
Adiciones	12.429	32.450	22.317	7.097	74.293
Depreciación del año	(2.970)	(2.427)	(3.673)	(230)	(9.300)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	9.459	30.023	18.644	6.867	64.993
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>					
Costo histórico	35.229	34.879	31.032	7.097	108.237
Depreciación acumulada	(4.110)	(3.636)	(11.292)	(230)	(19.268)
Valor en libros	31.119	31.243	19.740	6.867	88.969

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no mantuvo propiedades y equipos constituidos en garantía.

**5. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición al 31 de diciembre:

	2017	2016
Obligaciones Financieras (1)	1.000.000	-
Sobregiros Bancarios	298.876	100.982
	<u>1.298.876</u>	<u>100.982</u>

(1) Las obligaciones financieras se detallan a continuación:

Institución	Tasa de interés anual	Garantía	2017		2016	
			Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Banco Machala S.A.	8.95%	Ninguna	373.898	626.102	-	-

**METALKING S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los vencimientos finales de los préstamos y obligaciones financieras a largo plazo son como siguen:

<u>Años</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
2019	407.921	-
2020	218.181	-
	<u>626.102</u>	<u>-</u>

**6. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	412.908	290.980
Prestamos locales por pagar (1)	1.100.000	500.000
Otras cuentas por pagar	<u>184.531</u>	<u>35.543</u>
	<u>1.697.439</u>	<u>826.523</u>

- (1) Corresponde a préstamo de la "Constructora e Inmobiliaria J. Villena S.A. Construivisa" por US\$1.100.000, los intereses se registrarán al máximo establecido por el Banco Central y serán pagados mensualmente.

**7. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía:

## METALKING S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

Saldos en cuentas por cobrar					
	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
<u>Documentos y cuentas por cobrar</u>					
<u>a compañías relacionadas:</u>					
Recimetal Internacional, LLC	Entidad del Grupo	Comercial	636.408	403.750	
Recimetal Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	92	-	
Jucitas S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	2.335	
Recynter S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	3.418.716	2.037.504	
Inpaecsa S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	4.019.719	4.019.719	
			<u>8.074.935</u>	<u>6.463.308</u>	
<u>Cuentas por cobrar Accionistas:</u>					
Holding Ecuador Recycling Recyholding S.A.	Accionistas	Comercial	15.157	-	
			<u>8.090.092</u>	<u>6.463.308</u>	
Saldos en cuentas por pagar					
	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
<u>Documentos y cuentas por pagar</u>					
<u>a compañías relacionadas:</u>					
Recimetal Internacional, LLC	Entidad del Grupo	Comercial	1.718.309	2.686.416	
Jucitas S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	25.706	-	
Recicladora de Plástico Reclplásticos S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	3.425.394	3.386.829	
Mario Bravo	Entidad del Grupo	Comercial	1.280.000	1.280.000	
			<u>6.449.409</u>	<u>7.353.245</u>	

Los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas no devengan intereses y en general, se liquidan en el corto plazo.

## 8. IMPUESTOS

### 8.1 Determinación del impuesto a la renta por recuperar y por pagar -

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta por recuperar y por pagar al 31 de diciembre:

#### Impuestos por Recuperar:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario IVA 12% (1)	1.229.740	1.408.150
Crédito tributario por retenciones de IVA	151.149	651.238
Crédito Tributario Impuesto a la renta	111.679	45.500
Anticipo impuesto a la renta	6.198	6.198
Impuesto redimible a las botellas plásticas (2)	1.460.488	812.749
NC por cobrar al SRI	106.965	167.506
	<u>3.066.219</u>	<u>3.091.341</u>

**METALKING S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde al Crédito de IVA generado por las adquisiciones gravadas con tarifa 12%.
- (2) Corresponde a la devolución de los valores cancelados a los consumidores y/o recolectores por concepto de Impuesto Redimible a las Botellas Plásticas no Retornables durante el período de noviembre según resolución N° 109012018RDEV006331 y diciembre según resolución N° 109012018RDEV038991 del año 2017.

Impuestos por Pagar

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta	31.869	31.869
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	46.574	40.295
Retenciones de IVA	205.392	221.628
Anticipo de devolución de IVA 90%	610.558	929.848
	<u>894.393</u>	<u>1.223.640</u>

**8.2 Impuesto a la renta -**

La composición del gasto por impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>189.140</u>	<u>206.348</u>

**9. CAPITAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende 425.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1. Su principal accionista es el Holding Ecuador Recycling Recyholding S.A., a continuación, se presenta el siguiente detalle:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>
Holding Ecuador Recycling Recyholding S.A.	Ecuatoriana	361.930	85%
Bravo Vera Ronald Stuart	Ecuatoriana	63.870	15%
		<u>425.800</u>	<u>100%</u>

Con fecha 27 de julio de 2017 se realizaron las transferencias acciones a título oneroso al Sr. Bravo Vera Ronald Stuart como se detalla a continuación:

<u>Cedente</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Precio Unutario</u>	<u>Valor Total</u>
Alberto Reinaldo Villena Toledo	4.258	1	4.258
Andrés Hugo Barreto Barrera	46.838	1	46.838
Holding Ecuador Recycling Recyholding S.A.	12.774	1	12.774
	<u>63.870</u>		<u>63.870</u>

METALKING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2017</u>	<u>Costo de</u> <u>productos vendido.</u>	<u>Gastos</u> <u>de venta</u>	<u>Gastos</u> <u>administrativos</u>	<u>Total</u>
Materiales ferrosos	128.179	-	-	128.179
Materiales no ferrosos	24.769.336	-	-	24.769.336
Baterías	4.329.867	-	-	4.329.867
Cahatarra electrónica	1.203	-	-	1.203
Baja de materiales no ferrosos	32.324	-	-	32.324
Limpieza de materiales	9.724	-	-	9.724
Servicios de mano de obra	1.008.630	-	-	1.008.630
Servicios de compactado	1.389.487	-	-	1.389.487
Gastos de compras	4.355.104	-	-	4.355.104
Otros	280	-	-	280
Sueldos y salarios	-	22.395	-	22.395
Servicios (mano de obra)	-	290.555	-	290.555
Servicios profesionales	-	1.037.212	-	1.037.212
Gastos de exportación	-	342.850	-	342.850
Mantenimiento y reparaciones	-	144.340	-	144.340
Gastos de viajes	-	30.739	-	30.739
Depreciación	-	9.300	-	9.300
Impuesto y contribuciones	-	28.433	-	28.433
Participación trabajadores	-	139.358	-	139.358
Suministros y materiales	-	126.550	-	126.550
Servicios básicos	-	2.743	-	2.743
Otros gastos	-	229.630	-	229.630
Gastos financieros	-	-	71.321	71.321
	<u>36.024.134</u>	<u>2.404.105</u>	<u>71.321</u>	<u>38.499.560</u>

**METALKING S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>2016</u>	<u>Costo de</u> <u>productos vendidos</u>	<u>Gastos</u> <u>administrativos</u>	<u>Gastos</u> <u>financieros</u>	<u>Total</u>
Materiales ferrosos	32,081	-	-	32,081
Materiales no ferrosos	17,129,978	-	-	17,129,978
Baterías	3,069,972	-	-	3,069,972
Cahatarra electrónica	33	-	-	33
Baja de materiales no ferrosos	74,584	-	-	74,584
Limpieza de materiales	12,608	-	-	12,608
Servicios de mano de obra	1,008,583	-	-	1,008,583
Servicios de compactado	1,713,191	-	-	1,713,191
Gastos de compras	3,323,398	-	-	3,323,398
Otros	205	-	-	205
Sueldos y salarios	-	18,705	-	18,705
Servicios (mano de obra)	-	311,273	-	311,273
Servicios profesionales	-	788,220	-	788,220
Gastos de exportación	-	978,385	-	978,385
Mantenimiento y reparaciones	-	47,717	-	47,717
Gastos de viajes	-	7,334	-	7,334
Depreciación	-	2,928	-	2,928
Impuesto y contribuciones	-	65,164	-	65,164
Participación trabajadores	-	35,295	-	35,295
Suministros y materiales	-	77,540	-	77,540
Otros gastos	-	40,296	-	40,296
Gastos financieros	-	-	57,300	57,300
Otros gastos financieros	-	-	7,703	7,703
	<u>26,364,633</u>	<u>2,372,857</u>	<u>65,003</u>	<u>28,802,493</u>

**11. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros o que requieran revelación.

Se realizaron pagos entre relacionadas con corte al 30 de marzo de 2018, las cuales se detallan a continuación:

**Cuentas por cobrar relacionadas:**

	<u>Saldo al 31 de diciembre</u> <u>de 2017</u>	<u>Cobros</u>	<u>Saldo</u>
<u>Documentos y cuentas por cobrar</u> <u>a compañías relacionadas:</u>			
Recynter S.A.	3.418.716	1.200.000	2.218.716
Inpaecsa S.A.	4.019.719	4.019.719	-
	<u>7.438.435</u>	<u>5.219.719</u>	<u>2.218.716</u>

**METALKING S.A.**

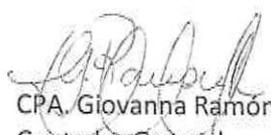
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**Cuentas por pagar relacionadas:**

	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2017</u>	<u>Pago</u>	<u>Saldo</u>
<u>Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas:</u>			
Recicladora de Plástico Reciplásticos S.A. (1)	3.425.394	3.633.479	(208.085)
Jucitas S.A.	25.706	25.706	-
Mario Bravo	1.280.000	1.280.000	-
	<u>4.731.100</u>	<u>4.939.185</u>	<u>(208.085)</u>

- (1) La diferencia corresponde entre los meses de enero a marzo 2018, se realizaron anticipos para la compra del PET.

  
CPA. Giovanna Ramón R.  
Contador General  
Metalking S.A.