



**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

---

**MULTIMETALES S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR**

**LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---



Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos  
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212  
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281  
Cel.: 099618292 - 099084081  
E-mail: campos.asociados1@gmail.com  
www.camposauditores.com  
Guayaquil -Ecuador

**MULTIMETALES S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**CONTENIDO**

- Opinión del auditor independiente
- Balance General
- Estado de resultados
- Estado de evolución del patrimonio
- Estado de flujo de efectivo
- Notas a los estados financieros





**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



A la Junta General de Accionistas y Directorio de:

**MULTIMETALES S.A.**

1.- Hemos auditado el balance general adjunto de **MULTIMETALES S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

**Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2.- La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

**Responsabilidad de los Auditores Independientes:**

3.- Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos  
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212  
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281  
Cel.: 099618292 - 099084081  
E-mail: campos.asociados1@gmail.com  
www.camposauditores.com  
Guayaquil -Ecuador



**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y 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 errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito 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 incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

**Opinión:**

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de compañía **MULTIMETALES S.A.**, al 31 de Diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

31 de Mayo del 2012



**CAMPOS & ASOC. CIA. LTDA.**

Campos & Asociados Cia. Ltda.  
SC-RNAE-2 No. 527

**M.B.A. Xavier Campos C.**  
Socio Principal  
Registro Profesional 2481

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos  
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212  
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281  
Cel.: 099618292 - 099084081  
E-mail: campos.asociados1@gmail.com  
www.camposauditores.com  
Guayaquil -Ecuador

**MULTIMETALES S. A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

ACTIVOS	NOTAS	...Diciembre 31...	
		2011	2010
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja Bancos	( Nota 3 )	696,502.47	106,473.31
Cuentas y Doc. por Cob. Clientes Loc. Rel.	( Nota 4 )	22,221.36	57,641.71
Cuentas y Doc. por Cob. Cltes Loc. No Rel.	( Nota 4 )	59,312.18	30,931.76
Otras Cuentas y Doc. por Cob. Cltes Loc. Rel.		131,364.77	168,566.93
Otras Ctas y Doc. por Cob. Cltes. Loc. No Rel.		37,237.06	22,131.45
Impuestos	( Nota 5 )	319,539.28	59,121.45
Inventarios	( Nota 6 )	<u>48,4,955.47</u>	<u>2'706,187.98</u>
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>6'101,132.59</b>	<b>3'151,054.59</b>
<b>ACTIVOS FIJOS:</b>			
Edificios		78,082.49	78,082.49
Muebles y Enseres		45,686.13	45,686.13
Maquinaria y Equipos		47,432.20	47,432.20
Equipos de Computación		14,740.68	14,740.68
Vehículos		<u>351,020.81</u>	<u>351,020.81</u>
<b>Total</b>		<b>536,962.31</b>	<b>536,962.31</b>
Menos depreciación acumulada		<u>-249,891.37</u>	<u>-177,657.67</u>
<b>Activos Fijos Netos</b>	( Nota 7 )	<b>267,070.94</b>	<b>359,304.64</b>
<b>ACTIVOS A LARGO PLAZO:</b>			
Cuentas Por Cobrar a Largo Plazo		9,315.57	9,315.57
Otros Activos		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Total Activos L/P</b>		<b>9,315.57</b>	<b>9,315.57</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>6'397,519.10</b>	<b>3'519,674.80</b>



Ver notas a los Estados Financieros

  
 Enrique Jara Jara  
 Gerente General

  
 Luis Lascano Pezo  
 Contador General

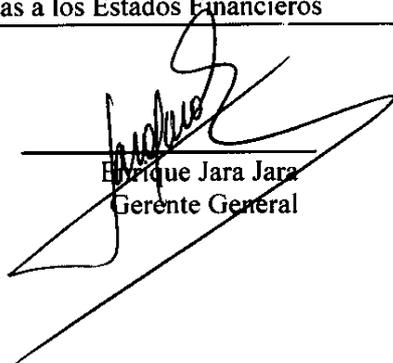
**MULTIMETALES S. A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

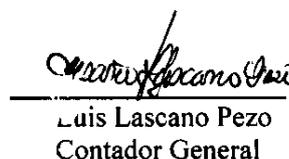
...Diciembre 31...

PASIVOS	NOTAS	2011	2010
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar No Rel. Loc.		3'886,172.80	1'340,232.70
Préstamos de Accionistas		1,987.69	50,905.46
Otras Ctas. y Doc. por Pag. Cites. Relac.		32,189.05	38,923.19
Otras Ctas. y Doc. por Pag. Cites. No Relac.		65,103.69	714,897.94
Impuestos por Pagar		252,276.75	0.00
Participación Trabajadores		156,620.15	43,668.24
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>( Nota 8 )</b>	<b>4'394,350.13</b>	<b>2'188,627.53</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>4'394,350.13</b>	<b>2'188,627.53</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social		800,00	800,00
Reserva Legal		176,048.69	108,836.52
Utilidad Acumulada		1'221,410.75	1'061,273.75
Utilidades del Ejercicio		604,909.53	160,137.00
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>( Nota 9 )</b>	<b>2'003,168.97</b>	<b>1'331,047.27</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>6'397,519.10</b>	<b>3'519,674.80</b>



Ver notas a los Estados Financieros

  
 Enrique Jara Jara  
 Gerente General

  
 Luis Lascano Pezo  
 Contador General

**MULTIMETALES S. A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

	...Diciembre 31...	
	2011	2010
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas 12%	29'907,178.78	21'196,800.00
Ventas 0%	8,131.49	362.29
Otros Ingresos	357.61	1,068.79
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>29'915,667.88</b>	<b>21'198,231.63</b>
<b>(-) COSTOS</b>	<b>-26'445,334.88</b>	<b>-18'730,143.92</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>3'470,333.00</b>	<b>2'468,087.71</b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos Administrativos, Ventas y Financieros	-2'428,587.74	-2'183,860.10
	-2'428,587.74	-2'183,860.10
<b>Utilidad antes de Participación e Impuestos</b>	<b>1'041,745.26</b>	<b>284,227.61</b>
<b>(-) Deducciones</b>	<b>-436,835.73</b>	<b>-124,090.61</b>
<b>Utilidad y/o Pérdida Distrib. Accionistas</b>	<b>604,909.53</b>	<b>160,137.00</b>



Ver notas a los Estados Financieros

  
 Enrique Jara Jara  
 Gerente General

  
 Luis Lascano Pezo  
 Contador General

**MULTIMETALES S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	<u>(U. S. dólares)</u>
	<b>2011</b>
<b>FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA</b>	
Utilidad ó Perdida del Ejercicio	104,909.53
Partidas que no representan efectivo:	
Provisiones, Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	72,233.70
Disminución (Aumento) Cta. y Doc. por Cobrar	29,136.48
Disminución (Aumento) Inventarios	-2'128,767.49
Aumento (Disminución) Ctas. y Doc. por Pagar	2'205,722.60
Aumento (Disminución) Administ. Tributaria	-260,417.83
<b>Total Flujo Neto de Operaciones</b>	<b>154,326.24</b>
<b>FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIONES:</b>	<b>522,816.99</b>
<b>FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Aumento (Disminución) Préstamo de Accionistas	0.00
Aumento (Disminución) Préstamo largo Plazo	0.00
Aumento (Disminución) Ctas Patrimoniales	67,212.17
Obligaciones con instituciones financieras locales	0.00
<b>Flujo Neto de la Actividad de Financiamiento</b>	<b>67,212.17</b>
<b>FLUJO NETO</b>	<b>590,029.16</b>
Saldo Inicial de Caja/Bancos	<b>106,473,31</b>
Saldo Final de Caja/Bancos	<b>696,502.47</b>



Ver notas a los Estados Financieros

  
 Enrique Jara Jara  
 Gerente General

  
 Luis Lascano Pezo  
 Contador General

**MULTIMETALES S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

---

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La Compañía **MULTIMETALES S.A.**, está constituida en Ecuador desde el 31 de Mayo del 2000, su domicilio principal es la ciudad de Guayaquil. República del Ecuador.

El objetivo principal de la compañía es la Venta al por mayor y menor de materiales de construcción de productos metálicos y en general todo cuanto se relacione con este tipo de actividad pudiendo para el efecto contratar con personas naturales y jurídicas, en cualquier lugar del país.

Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.



**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados el las circunstancias.

A continuación en resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Ingresos:** Los ingresos, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

**Cuentas y Documentos por Cobrar:-** Están dadas principalmente por anticipos de clientes, hasta su liquidación total, además estos anticipos no generan interés, no es necesario el efectuar provisiones requeridas legalmente por no presentar incobrabilidad, toda vez que se liquidan en el período e igualmente no quedan valores pendientes por menos de un año.

**Valuación de Activos Fijos:** Al costo de adquisición, Nota # 7. El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

<u>ACTIVOS</u>	<b>Índice de Depreciación</b>
Edificios (Bodegas)	5%
Muebles, Enseres y Equipos	10%
Equipos de Computación y Software	33,33%
Vehículos	20%

### 3.- CAJA BANCOS

La cuenta Caja Bancos, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 incluye lo siguiente:

	...Diciembre 31...	2010
	2011	
	( U. S. dólares )	
Caja Bancos	696,502.47	106,473.31
<b>TOTAL</b>	<u>696,502.47</u>	<u>106,473.31</u>

### 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas y Documentos por Cobrar, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 incluye lo siguiente:

	...Diciembre 31...	2010
	2011	
	( U. S. dólares )	
Cuentas por Cobrar (Clientes) Rel. Loc.	22,221.36	57,641.71
Cuentas por Cobrar (Clientes) No Rel. Loc.	59,312.18	30,931.76
Otras Cuentas por Cobrar Clientes Rel. Loc.	131,364.77	168,566.93
Otras Cuentas por Cobrar Clientes No Rel. Loc.	37,237.06	22,131.45
<b>TOTAL</b>	<u>250,135.37</u>	<u>279,271.85</u>



**5.- IMPUESTOS**

El saldo de la cuenta Impuestos al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

	2011	...Diciembre 31... ( U. S. dólares )	2010
Créd. Trib. A Favor IVA	68,675.37		0.00
Créd. Trib. A Favor Renta	<u>250,863.91</u>		<u>59,121.45</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>319,539.28</u></b>		<b><u>59,121.45</u></b>

**6.- INVENTARIOS**

El saldo de la cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

	2011	...Diciembre 31... ( U. S. dólares )	2010
Inventarios	4'834,955.47		2'706,187.98
<b>TOTAL</b>	<b><u>4'834,955.47</u></b>		<b><u>2'706,187.98</u></b>

**7.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS**

Propiedades, revelan saldos conciliados, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, incluye lo siguiente, ver detalle adjunto:



MULTIMETALES S.A.

DETALLE DE ACTIVOS FIJOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2010	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	% APLICACIÓN NEC 17		SALDO AL 31/12/2011
				% SOBRE COSTO		
Edificios	78,082.49	0.00	0.00	5%		78,082.49
Muebles y Enseres	45,686.13	0.00	0.00	10%		45,686.13
Maquinaria y Equipos	47,432.20	0.00	0.00	10%		47,432.20
Equipos de Computación	14,740.68	0.00	0.00	33,33%		14,740.68
Vehículos	351,020.81	0.00	0.00	20%		351,020.81
Otros Activos	0,00	0.00	0.00	10%		0,00
<b>TOTAL</b>	<b>536,962.31</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>			<b>536,962.31</b>
(-)Depreciación Acumulada	-177,657.67	0.00	-72,233.70			-249,891.37
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>359,304.64</b>					<b>287,070.94</b>



## 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ( C/P )

Las cuentas y Documentos por Pagar ( C/P ), conciliadas al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 incluyen lo siguiente:

	...Diciembre 31... 2011 ( U. S. dólares )	2010
Cuentas y Documentos por Pagar Relc. Loc.	3'886,172.80	1'340,232.70
Préstamos de Accionistas	1,987.69	50,905.46
Otras Ctas. y Doc. por Pagar Cte. Relacionados	32,189.05	38,923.19
Otras Ctas. y Doc. por Pagar Cte. No Relacionados	65,103.69	714,897.94
Impuestos por Pagar	252,276.75	0.00
Participación Trabajadores	156,620.15	43,668.24
<b>TOTAL</b>	<b>4'394,350.13</b>	<b>2'188,627.53</b>

## 9.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.

### PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social:** Está representado por 800 acciones a un valor nominal unitario US \$1,00

**Reserva Legal:** La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5 % de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20 % del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva de Capital:** Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.



MULTIMETALES S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

CONCEPTO - DETALLE	Capital	Aporte	Reserva	Otras	Utilidad	Utilidad	Total
	Social	Futura Capitalización					
Saldo al 31 de Diciembre del 2010 /	800,00	0,00	108,836.52	0,00	1'061,273.75	160,137.00	2.570.923,19
Utilidad Neta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	604,909.53	604,909.53
Apropiación	0.00	0.00	67,212.17	0,00	160,137.00	-160,137.00	67,212.17
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	800,00	0,00	176,048.69	0,00	1'221,410.75	604,909.53	2'003,188.97



## **10.- IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte; y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

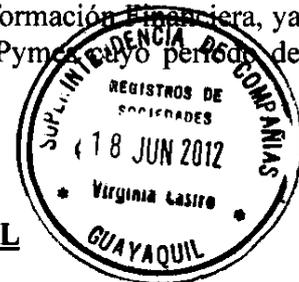
## **11. – ADAPTACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.**

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publico la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las “NIIF S” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF ) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La Compañía MULTIMETALES S.A., a la fecha de presentación del este informe, se encuentra en proceso de adaptación de la Norma Internacionales de Información Financiera, ya que esta pertenece al tercer grupo y su aplicación es de NIIF para Pymes cuyo período de transición es el año 2011 y su período de ajuste es el año 2012.



## **12.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.**

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario , Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos , entre ellos el del 2 % a la salida de divisas Esta Ley entró en vigencia a partir del 3 de Diciembre del 2009.

### **13.-RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía obtuvo una Utilidad de **US \$ 604,909.53**

### **14.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.**

La variación en los índices de precios al consumidor en la Republica del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

<b>Año terminado Diciembre 31</b>	<b>Variación Porcentual</b>
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	5.41



### **15.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Mayo del 2011), no se conoce la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros, o que pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.