

SOCIEDAD IMPORTADORA DE METALES SODIMET S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresadas en USDólares)

A. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**SOCIEDAD IMPORTADORA DE METALES SODIMET S.A.:**

Fue constituida el 9 de julio de 1980 como Compañía de Responsabilidad Limitada en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador, autorizada mediante Resolución No. 8246 de la Superintendencia de Compañías el 18 de noviembre de 1980, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 6 de marzo de 1992. El 3 de agosto de 1992 mediante escritura pública se transforma en sociedad anónima, cambiando su razón social a Sociedad Importadora de Metales Sodimet S.A. La Compañía tiene su domicilio fiscal en la ciudad de Guayaquil. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyente No. 0990650713001.

Operaciones:

La compañía desarrolla actividades de importación de planchas, frías, calientes, antideslizantes y galvanizadas, comercializadas a diversos distribuidores del mercado y que sirven para la elaboración de muebles, pisos y estructuras metálicas. El abastecimiento oportuno de los productos es acordado mediante negociaciones establecidas con proveedores del exterior.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**Bases de presentación de los Estados Financieros:**

Los estados financieros y sus registros contables son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones.

La adopción de las normas contables antes mencionadas, no implicó cambios materiales en las políticas contables de Sodimet S.A. Como parte del proceso de transición y de disposición legal, la compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2011, teniendo como período de transición el año 2010

La compañía durante el año 2010, procedió a identificar los efectos como parte de la aplicación de la NIIF 1 (Adopción por primera vez de las NIIF), y a los cuales se les aplicó el tratamiento permitido por la NIC 8 (Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores). Un detalle de los ajustes al 01/enero/2011, es el siguiente:

	Resultados Acumulados
Ajuste al Efectivo y equivalente de efectivo, NIIF 1	\$ (69)
Ajuste Deudores comerciales, NIIF 1	\$ (3,040)
Ajuste Proveedores y otras cuentas por pagar, NIIF 1	\$ 601
Total	\$ (2,508)

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Moneda Funcional: Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en Marzo 2000.

Efectivo y equivalentes de efectivo: Para propósito de elaboración del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como efectivo las cuentas de caja y bancos, que representan a corto plazo y alta liquidez.

Cuentas y documentos por cobrar: Las cuentas por cobrar comerciales se registran a su valor nominal, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios.

Provisión de cuentas incobrables: La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes en base a una evaluación de las mismas.

Inventarios: Están registrados al costo de adquisición, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina bajo el método promedio. Los desembolsos por concepto de importaciones en tránsito, son registrados al costo según factura más otros cargos relacionados con la importación.

Propiedades, maquinarias y equipos neto: Están registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Maquinarias	10
Equipos electrónicos	3
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10

SOCIEDAD IMPORTADORA DE METALES SODIMET S.A.**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones: Se contabiliza sobre la base del estudio actuarial realizado por consultores especializados. Las provisiones se registran contra resultado del ejercicio.

Intereses pagados: Son registrados mediante el método del devengado para obligaciones generadas en pasivos a corto plazo.

Ingresos y gastos: Se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Caja		
Bancos	33,406	178,724
	<u>33,406</u>	<u>178,724</u>

D. CUENTAS POR COBRAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Impuesto al valor agregado (IVA)	70,191	30,056
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	36,528	16,070
Impuesto a la renta	29,888	13,424
Clientes (1)	364,539	380,403
Anticipo de impuesto a la renta		5,753
Otras	368	912
	<u>501,514</u>	<u>446,618</u>
Provisión	(6,343)	(4,584)
	<u>495,171</u>	<u>442,034</u>

(1) Incluye importes adeudados por venta de productos terminados.

SOCIEDAD IMPORTADORA DE METALES SODIMET S.A.**E. ACTIVOS FIJOS:**

	Saldo 01/01/2011	Adiciones	Saldo al 31/12/2011
<u>Depreciables</u>			
Instalaciones	506		506
Maquinarias	20,000		20,000
Muebles y enseres	520		520
Equipos electrónicos	3,302		3,302
	<u>24,328</u>		<u>24,328</u>
Depreciación acumulada	<u>(22,328)</u>	<u>(2,000)</u>	<u>(24,328)</u>
	<u>2,000</u>	<u>(2,000)</u>	

F. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

Corresponde a cuentas por cobrar con su relacionada Talme S.A., esta cuenta no genera interese ni tiene fecha de vencimiento.

G. CUENTAS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Impuestos	22,824	21,533
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	104	329
Proveedores	170,185	2,170
Empleados	78	78
Retenciones en la fuente	3,728	
Otras	165	74
	<u>197,084</u>	<u>24,184</u>

H. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2011 corresponde a una obligación adquirida con el Banco del Pacifico a una tasa de 8.5%.

I. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Impuesto a la renta por pagar	18,341	
Participación de trabajadores	7,352	
Décimo tercer sueldo	116	154
Décimo cuarto sueldo	391	600
Aporte patronal	128	
Vacaciones	3,828	3,252
Fondo de reserva		261
	<u>30,156</u>	<u>4,267</u>

SOCIEDAD IMPORTADORA DE METALES SODIMET S.A.

J. PASIVO A LARGO PLAZO

Corresponde principalmente US\$457,338 US\$210,000 por préstamos de accionistas, estos no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

K. PATRIMONIO:

Capital social: Está representado por 634,060 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una.

Reserva Legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital: Se incluyen en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes por inflación hasta el período de transición: reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria.

Resultados Acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

L. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores		
en las utilidades e impuesto a la renta	49,014	(57,286)
Gastos no deducibles	34,757	4,854
Gastos por empleados discapacitados		
Participación de trabajadores	<u>(7,352)</u>	
Base de cálculo para el impuesto a la renta	76,419	(52,432)
Impuesto a la renta 24%		
Impuesto causado	<u>18,341</u>	<u>(52,432)</u>

El Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. 109012011RRECO25792 del 23 de septiembre del 2011 reconoce una devolución de US\$10,906.18 por concepto de retenciones del Impuesto a la Renta por el año 2010. Igualmente reconoce como Crédito Tributario el Impuesto a la Salida de Divisas para el pago del anticipo del periodo 2010 por US\$16,069.95.

M. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

