

SERTELINTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2012

Nota 1.- Operaciones

La compañía fue constituida en Quito – Ecuador, el 11 de agosto del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de agosto del 2004, su objeto social entre otros elaboración, diseño, reparación, fabricación, compra venta, importación y exportación, distribución, representación y comercialización de toda clase de productos utilizados en la prestación de servicios de telecomunicaciones, audiovisuales, radiofónicos y afines. Podrá prestar servicios de asesoría, importar, vender, fabricar, exportar centrales telefónicas, equipos de telecomunicaciones, sistemas de radio enlace, suministros de baterías y motores generadores para sistemas de telecomunicaciones.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los dos últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2012	4.16%
2011	5.41%

Nota 2.- Resumen de las Principales Políticas Contables

a Bases Fundamentales

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S).

Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son presentados en forma comparativa a partir del ejercicio 2011 en base a los requerimientos de las NIIF'S.

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con normas internacionales, los cuales requieren que la gerencia de la compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos,

ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Las normas internacionales requieren que los estados financieros incluyan entre otros los siguientes aspectos requeridos por las normas internacionales de contabilidad:

1. Revisión periódica y reconocimiento en el estado de resultados de las pérdidas por deterioro de todos los activos, cuando el activo está registrado al valor mayor comparado con los flujos de caja descontados a valor presente del activo, que se espera recuperar a través de su uso o venta.
2. El registro de un activo o pasivo por el impuesto a la renta diferido, sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.
3. La determinación y presentación de la utilidad o pérdida por acción.

b Cuentas y Documentos por Cobrar, Neto

Registra principalmente las cuentas por cobrar a clientes, las cuales, son reconocidas y registradas al monto original de la factura

c Inventarios

Registra los inventarios de materiales y partes a su costo de importación o compra local, así como las importaciones en tránsito. El sistema de costeo utilizado está en base a cada unidad adquirida a su costo original y los inventarios así registrados no exceden su valor de reposición.

d Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. No se deprecian aquellos bienes totalmente depreciados.

El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: 5% edificios, 10% muebles y enseres, equipos de oficina, mejoras en locales y equipos de bodega; 33% equipos de computación y 20% vehículos.

El gasto por depreciación de activos se registra en los resultados del año.

e Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar registran las compras locales y del exterior por compras de inventarios principalmente, las cuales, son registradas al costo real, que es el valor razonable considerando que serán pagadas en el futuro por bienes y servicios facturados.

f Otras Cuentas por Pagar

Las otras cuentas por pagar son valores entregados por terceros las cuales son al corto plazo, así como las provisiones sociales.

g Participación Trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

h Impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones tributarias, las Sociedades pueden calcular la tarifa del 15% del impuesto sobre el valor de las utilidades, siempre que estas se capitalicen, por lo menos por un monto de las utilidades reinvertidas, perfeccionando con la inscripción en el registro mercantil hasta el 31 de diciembre del 2012, de no cumplir con esta condición, deberán presentar la declaración sustitutiva con la reliquidación del impuesto, o calcular la tarifa del 23% del impuesto sobre el valor de las utilidades.

i Reserva Legal

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no realiza la apropiación de reserva legal.

Nota 3.- Inversiones Temporales

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es la siguiente:

DETALLE	2012 (US Dólares)	2011 (US Dólares)
Póliza a Plazo Fijo (1)	121.900	0
	<u>121.900</u>	<u>0</u>

(1) Garantizan el Fiel cumplimiento de contrato con Nokia.

Nota 4.- Cuentas y Documentos por Cobrar

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es la siguiente:

DETALLE	2012 (US Dólares)	2011 (US Dólares)
Cuentas y documentos por cobrar (1)	48.515	154.323
Otras cuentas por cobrar	219.995	138.914
	<u>268.510</u>	<u>293.237</u>

(1) En este valor están cuentas pendientes de cobro a clientes.

Nota 4.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el inventario está conformado de la siguiente manera:

DETALLE	2012 (US Dólares)	2011 (US Dólares)
Inventario de Partes	860.496	354.017
	<u>860.496</u>	<u>354.017</u>

Nota 5.- Propiedades y Equipos

El movimiento de propiedades y equipos durante el año 2012 y 2011 es como sigue:

DETALLE	Saldo al 31/12/11	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/12
Equipos de Oficina	8.712	0	1.090	7.622
Maquinaria y Equipo	2.123	0	0	2.123
Equipo de Computo	19.354	9.586	0	28.940
Muebles y enseres	13.996	459	0	14.455
Vehículos	26.768	75.961	13.384	89.345
Depreciación Acumulada				
Costo	(38.622)	(22.569)	10.707	(50.485)
Propiedad y Equipo Neto:	<u>32.331</u>	<u>63.436</u>	<u>3.767</u>	<u>92.001</u>

Nota 6.- Otros Activos

Los cargos diferidos por seguros y garantías importantes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son las siguientes:

	2012 (US Dólares)	2011 (US Dólares)
Seguros	28.885	13.813
Amortización	(18.488)	(5.901)
Garantías	1380	0
	<u>11.817</u>	<u>7.912</u>

Nota 7.-Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son las siguientes:

	2012 (US Dólares)	2011 (US Dólares)
Obligaciones Financieras	63.754	42.399
	<u>63.754</u>	<u>42.399</u>

Nota 8.- Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar más importantes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son las siguientes:

	2012 (US Dólares)	2011 (US Dólares)
Cuentas por pagar	183.282	110.254
Otras cuentas por pagar	734.668	157.110
	<u>917.950</u>	<u>267.364</u>

Nota 9.- Cuentas a Largo Plazo

Las cuentas por pagar a Largo plazo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son las siguientes:

	2012 (US Dólares)	2011 (US Dólares)
Reserva Jubilación Patronal (1)	2.923	0
Reserva por Desahucio (1)	1.709	0
	<u>4.632</u>	<u>0</u>

(1) Provisión que corresponde al año 2010-2011 y 2012.

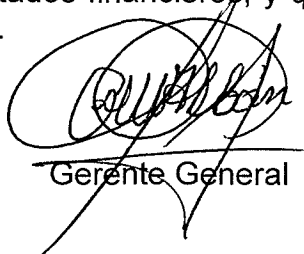
Nota 10.- Conciliación de Impuesto a la Renta

La determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

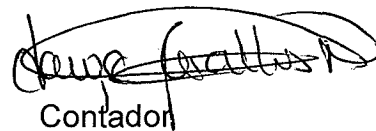
	2012 (US Dólares)	2011 (US Dólares)
Utilidad (pérdida) antes de participación empleados e impuesto a la renta	38.380	162.274
15% Participación trabajadores	(5757)	(24.341)
Gastos no deducibles	47.445	28.689
Amortización pérdidas acumuladas	0	0
Base imponible impuesto a la renta	80.068	166.622
Impuesto a la Renta 23%(2012) 24%(2011)	18.416	39.989
Anticipo Determinado Ejercicio Corriente	(18.117)	(14.570)
Impuesto Renta Causado Mayor Anticipo Determinado	299	25.419
Saldo Anticipo Pendiente de Pago	18117	14.570
Retenciones en la Fuente Ejercicio Fiscal	(45.794)	(42.587)
Crédito Tributario Años Anteriores	(2598)	0
Impuesto a pagar / (Saldo a favor)	(29.976)	(2.598)

Nota 10.- Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de este informe, 15 de marzo de 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



Gerente General



Contador