

SERTELINTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2013

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>
2013	2.70%
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 2013, de no cumplir con esta condición, deberán presentar la declaración sustitutiva con la reliquidación del impuesto, o calcular la tarifa del 22% 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 2013, la Compañía no realiza la apropiación de reserva legal.

Nota 3.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es la siguiente:

DETALLE	2013 (US Dólares)	2012 (US Dólares)
Caja Chica	200	200
Bancos	80.628	7.625
Póliza a Plazo Fijo (1)	31.900	121.900
	<u>112.728</u>	<u>129.725</u>

(1) Garantizan el Fiel cumplimiento de contrato con Nokia, inversión emitida el 22 Octubre 2012, y el 24 del mismo mes pasa a garantizar el fiel cumplimiento de contrato, la misma se mantiene garantizando nuevas operaciones.

Nota 4.- Cuentas y Documentos por Cobrar

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es la siguiente:

DETALLE	2013 (US Dólares)	2012 (US Dólares)
Cuentas y documentos por cobrar (1)	154.947	48.515
Cuentas por cobrar incobrables	0	(4.187)

Otras cuentas por cobrar	99.353	19.361
	<u>254.301</u>	<u>63.689</u>

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

Nota 5.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el inventario está conformado de la siguiente manera:

DETALLE	2013 (US Dólares)	2012 (US Dólares)
Inventario de Partes	605.793	564.500
Importaciones en Transito	1.916	149.466
Inventario Obra en Construcción	146.072	146.530
	<u>753.781</u>	<u>860.496</u>

Nota 6.- Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el inventario está conformado de la siguiente manera:

DETALLE	2013 (US Dólares)	2012 (US Dólares)
Retenciones en la Fuente	84.101	48.392
Crédito Tributario Iva	199.862	152.242
Impuestos diferidos activos	584	583
	<u>284.547</u>	<u>201.217</u>

Nota 7.- Propiedades y Equipos

El movimiento de propiedades y equipos durante el año 2013 y 2012 es como sigue:

DETALLE	Saldo al 31/12/12	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/13
Terreno	0	233.487	0	233.487
Equipos de Oficina	7.622	0	0	7.622
Maquinaria y Equipo	2.123	1.035	0	3.158
Equipo de Computo	28.940	60.348	1.096	88.192
Muebles y enseres	14.455	3.084	0	17.539
Vehículos	89.345	0	0	89.345
Depreciación Acumulada				
Costo	(50.484)	(30.677)	127	(84.148)
Propiedad y Equipo Neto:	92.001	264.164	969	355.196

Nota 8.-Propiedades de Inversión

El movimiento de propiedades de inversión durante el año 2013 y 2012 es como sigue:

DETALLE	Saldo al 31/12/12	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/13
Edificio	0	174.126	0	174.126
Depreciación Acumulada				
Costo	(0)	(1.451)	0	(1.451)
Propiedad Inversión Neto:	0	172.675	0	172.675

Nota 9.- Otros Activos

Los cargos diferidos por seguros y garantías importantes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son las siguientes:

	2013 (US Dólares)	2012 (US Dólares)
Seguros pagados por anticipado	9.776	9.814
Garantías	1.160	1.380
Software contable	3.857	0
	<u>14.793</u>	<u>11.194</u>

Nota 10.- Proveedores

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son las siguientes:

	2013 (US Dólares)	2012 (US Dólares)
Proveedores Locales y Exterior	395.058	183.282
Otras cuentas por pagar	141.628	15.082
	<u>536.687</u>	<u>198.364</u>

Nota 11.- Cuentas por Pagar Relacionadas

Las cuentas por pagar más importantes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son las siguientes:

	2013 (US Dólares)	2012 (US Dólares)
Cuentas por pagar accionistas (1)	953.122	652.069
	<u>653.122</u>	<u>652.069</u>

(1) Corresponde entregas de Albán Guido

Nota 12.- Pasivos por Impuestos Corrientes

Las cuentas por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son las siguientes:

	2013 (US Dólares)	2012 (US Dólares)
Impuestos por pagar retenciones	0	19.387
Impuesto a la renta por pagar retenciones	23.147	18.416
Impuesto retenido iva	59.952	46.580
	<u>83.100</u>	<u>84.383</u>

Nota 13.- Provisiones

La determinación de provisiones 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	2013 (US Dólares)	2012 (US Dólares)
Décimo tercer sueldo	949	83
Décimo cuarto sueldo	1.246	110
Vacaciones	4.738	929
less por pagar	2.663	428
Préstamo less	957	0
Participación de trabajadores en utilidades	3.300	5.757
	<u>13.851</u>	<u>7.307</u>

Nota 14.- Beneficios Definidos

Las cuentas por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son las siguientes:

	2013 (US Dólares)	2012 (US Dólares)
Provisión Desahucio	2.489	1.709
Jubilación patronal por pagar	4.403	2.923
	<u>6.892</u>	<u>4.632</u>

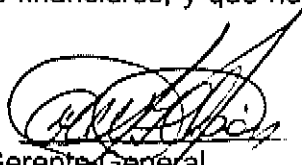
Nota 15.- Conciliación Tributaria

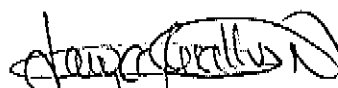
La determinación de impuesto a la renta 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	2013 (US Dólares)	2012 (US Dólares)
Utilidad (pérdida) antes de participación empleados e impuesto a la renta	22.000	38.380
15% Participación trabajadores	(3.300)	(5.757)
Gastos no deducibles	30.856	47.445
Amortización pérdidas acumuladas	0	0
Base imponible impuesto a la renta	49.556	80.068
Impuesto a la Renta 22%(2013) 23%(2012)	10.902	18.416
Anticipo Determinado Ejercicio Corriente	(22.144)	(18.117)
Impuesto Renta Causado Mayor Anticipo Determinado	0	0
Saldo Anticipo Pendiente de Pago	22.144	0
Retenciones en la Fuente Ejercicio Fiscal	(76.269)	(45.794)
Crédito Tributario Años Anteriores	(26.976)	(2.598)
Impuesto a pagar / (Saldo a favor)	(84.101)	(29.976)

Nota 16.- Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de este informe, 15 de marzo de 2014, 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