

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Operaciones

CEDETEC S.A. se constituyó en la ciudad de Quito, el 13 de Diciembre del 2006. El objeto social de la compañía es la manufactura, fabricación, procesamiento, transformación, compra, venta, permuta, exportación, importación, distribución y en general la comercialización de insumos, materias primas, bienes, productos y subproductos, semielaborados, terminados o no, reconstruidos o reacondicionados y sus derivados propios de las industrias de los cables, de los conductores metálicos o no, eléctricos telefónicos, fibra óptica y demás productos semejantes o sustituidos que llegare a desarrollar la industria.

Su principal proveedor es la Compañía CENTELSA S.A.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2010.

Los estados financieros de CEDETEC S.A. al 31 de diciembre del 2010, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fechas 25 de marzo de 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de CEDETEC S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 90 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 4.

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.5 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de importación y los costos necesarios para la venta.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos Depreciable</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje de Depreciación</u>
Muebles y enseres	10	10
Equipos de Oficina	10	10
Equipos de computación	3	33

2.7 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 7

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.8 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y el Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.9.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.9.3 Bonos a los ejecutivos

La Compañía reconoce un pasivo para bonos a sus principales ejecutivos. La utilidad tomada como base para el cálculo de los bonos es la utilidad líquida o contable.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.10.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.11 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 3 – Efectivo en Caja y Bancos

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	1,136	7,172	200
Bancos (1)	316,709	877,066	410,640
Inversiones (2)	<u>52,516</u>	<u>72,520</u>	<u>76,333</u>
Total	<u>370,361</u>	<u>956,758</u>	<u>487,173</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2012, la compañía recibió una transferencia por un valor de US\$120,000 correspondiente a las Notas de Crédito recibidas por Centelsa

(2) Al 31 de diciembre de 2012, incluye el valor de US\$ 52,516 correspondiente a la diferencia no reconocida por el Servicio de Rentas Internas en la solicitud de devolución de IVA. Con trámite 17505-2011-0020 del 4 de febrero de 2011, la Compañía presentó el reclamo de impugnación respectivo.

Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	8'876,968	4'898,610	5'812,339
Costo Amortizado	(47,052)	(52,592)	(52,592)
Empleados	18,056	19,588	33,838
Anticipos y Avances	115,298	40,966	84,465
Otros Cuentas por Cobrar	295,000	-	-
Provisión Cuentas Incobrables (1)	<u>(500,882)</u>	<u>(500,882)</u>	<u>(500,882)</u>
Total	<u>8'757,388</u>	<u>4'405,690</u>	<u>5'377,168</u>

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía ha estimado como dudoso cobro el 100% de la cuenta por cobrar a CNEL MANABI por un valor de US\$ 500,882. Para el restante de las cuentas por cobrar comerciales no ha registrado cargo alguno debido a que, conforme al criterio de la Administración, la cartera no tiene riesgo de recuperación.

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	500,882	500,882
Movimiento de la provisión	-	-
Saldos al final del año	<u>500,882</u>	<u>500,882</u>

Nota 5 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Mercancías	3'834,258	2'601,724	1'057,526
Importaciones en tránsito	1'225,735	112,329	105,891
Valor neto de realización	<u>(43,389)</u>	<u>(10,876)</u>	<u>(10,876)</u>
Total	<u>5'016,604</u>	<u>2'703,177</u>	<u>1'152,541</u>

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6 – Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Saldo Final 2010	Adiciones	Ventas/ Bajas	Saldo Final 2011	Adiciones	Ventas/ Bajas	Saldo Final 2012
Equipos de Computo	9,373	6,610	-	16,183	1,005	-	17,188
Equipos de Oficina	1,349	450	-	1,799	-	-	1,799
Muebles y Enseres	10,730	-	-	10,730	-	-	10,730
Subtotal	21,452	7,260	-	28,712	1,005	-	29,717
Depreciación Acumulada	(8,925)	(4,793)	-	(13,718)	(8,342)	-	(22,060)
Total	12,527	2,467	-	14,994	(7,337)	-	7,657

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 – Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>Restablecidos</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores (1)	14'995,602	8'946,259	7'612,837
Costo Amortizado	(223,143)	(117,352)	(117,352)
Obligaciones con Particulares	-	-	21,353
Otros Cuentas por Pagar	<u>4,474</u>	<u>916</u>	<u>25,808</u>
Total	<u>14'776,933</u>	<u>8'829,823</u>	<u>7'542,646</u>

- (1) El saldo al 31 de diciembre de 2011 y 2010 incluye el registro de notas crédito emitidas por el Proveedor Centelsa por un total de US\$ 175,000, por concepto de diferencia de metraje en facturas de venta, con cargo al costo de ventas restableciendo los saldos de los ejercicios 2011 y 2010.

Nota 8 – Pasivos Acumulados

El resumen de pasivos acumulados es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Beneficios Sociales	3,359	2,302	3,663
Participación a Trabajadores	<u>116,563</u>	<u>2,991</u>	<u>27,874</u>
Total	<u>119,922</u>	<u>5,293</u>	<u>31,537</u>

Nota 9 – Otros Pasivos

El resumen de otros pasivos es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipo Clientes	<u>43,179</u>	<u>234,788</u>	<u>166,968</u>
Total	<u>43,179</u>	<u>234,788</u>	<u>166,968</u>

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Impuestos

10.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos por impuesto corriente:			
Retenciones en la Fuente – Renta	857,695	660,024	437,361
Crédito Tributario – IVA	212,435	120,224	-
Impuesto Salida de Divisas	<u>161,633</u>	<u>420,822</u>	<u>354,679</u>
Total	<u>1,231,764</u>	<u>1,201,070</u>	<u>792,040</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la Renta por Pagar	185,575	4,237	39,488
Retenciones en la fuente IVA por Pagar	2,246	3,961	4,616
Retenciones en la fuente - Renta por Pagar	<u>1,097</u>	<u>2,170</u>	<u>2,487</u>
Total	<u>188,918</u>	<u>10,368</u>	<u>46,591</u>

10.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gasto del impuesto corriente	(145,638)	(4,237)	(39,488)
(Gasto) Ingreso por impuestos diferidos	<u>(23,852)</u>	<u>-</u>	<u>(53,780)</u>
Total gasto de impuestos	<u>(169,490)</u>	<u>(4,237)</u>	<u>(93,268)</u>

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2012	Restablecidos 2011	2010
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	582,147	174,938	205,826
<u>Menos:</u>			
Participación a trabajadores	87,322	26,241	30,874
Amortización de pérdidas años anteriores	-	-	29,516
Rentas Exentas (Costo amortizado)	111,331	-	-
<u>Más:</u>			
Gastos no deducibles	73,157	158,393	3,979
Utilidad Gravable	456,651	307,090	149,415
(A) Anticipo calculado	145,638	131,839	95,491
(B) Impuesto a la renta causado	105,030	73,702	37,354
Impuesto a la renta (mayor entre A y B) (1)	145,638	131,839	95,491
<u>Menos:</u>			
Crédito Tributario ISD 2010 2011 compensado (2)	-	66,144	95,491
Crédito Tributario Años Anteriores	329,156	172,189	-
Retenciones en la fuente	229,299	222,662	172,189
Crédito Tributario	(412,817)	(329,156)	(172,189)

(1) La Compañía registró un valor estimado de renta causada en los periodos 2011 y 2010 por un valor de US\$ 4,237 y US\$ 39,488 respectivamente. Conforme a lo presentado en la Conciliación Tributaria en los periodos 2011 y 2010 el valor correspondiente de Impuesto a la Renta es de US\$ 131,839 y US\$ 95,491 respectivamente, generándose así una diferencia de US\$ 183,705, de la cual la Compañía solo ha registrado US\$ 35,701 quedando pendiente por registrar la diferencia de US\$ 147,904.

(2) De los US\$ 204,933 correspondiente al Impuesto a Salida de Divisas - ISD del periodo 2010, no fue compensado el valor de US\$ 109,442, el cual se cargó a resultados acumulados.

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2009 aún no ha prescrito.

10.3 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
AÑO 2012					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
Costo Amortizado Cuentas Comercial por Cobrar	12,622	(1,800)	-	-	10,822
Provisión Cuentas Incobrables	120,212	(5,009)	-	-	115,203
Valor Neto Realizable	2,610	7,369	-	-	9,979
Activos Intangibles	534	(534)	-	-	-
Costo Amortizado Cuentas por Pagar	(28,165)	(23,158)	-	-	(51,323)
Provisión de bonificación por Jubilación Patronal	184	322	-	-	506
Provisión de bonificación por desahucio	24	72	-	-	96
Pérdidas Tributarias	<u>26,738</u>	<u>(1,114)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,624</u>
Total	<u>134,759</u>	<u>(23,852)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>110,907</u>

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
Año 2011					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
Costo Amortizado Cuentas Comercial por Cobrar	12,622	-	-	-	12,622
Provisión Cuentas Incobrables	120,212	-	-	-	120,212
Valor Neto Realizable	2,610	-	-	-	2,610
Activos Intangibles	534	-	-	-	534
Costo Amortizado Cuentas por Pagar	(28,165)	-	-	-	(28,165)
Provisión de bonificación por Jubilación Patronal	184	-	-	-	184
Provisión de bonificación por desahucio	24	-	-	-	24
Pérdidas Tributarias	<u>26,738</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,738</u>
Total	<u>134,759</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>134,759</u>

10.4 Aspectos Tributarios del Código de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios.

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Nota 11 – Precios de Transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 – Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldos al comienzo del año	2,991	27,874	-
Provisión periodos 2010 y 2011	26,250	-	-
Provisión del año	87,322	2,991	27,874
Pagos efectuados	<u>-</u>	<u>(27,874)</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>116,563</u>	<u>2,991</u>	<u>27,874</u>

Nota 13 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Jubilación Patronal	2,200	766	766
Desahucio	<u>415</u>	<u>99</u>	<u>99</u>
Total	<u>2,615</u>	<u>865</u>	<u>865</u>

13.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	766	766
Provisión del Periodo	<u>1,434</u>	<u>-</u>
Saldos al final del año	<u>2,200</u>	<u>766</u>

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

13.2. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	99	99
Provisión del Periodo	<u>316</u>	<u>-</u>
Saldos al final del año	<u>415</u>	<u>99</u>

Nota 14 – Patrimonio

AL 31 de Agosto de 2012, la Compañía registra en sus libros de accionistas una transferencia de dominio de acciones:

<u>Cedente</u>	<u>Cesionario</u>	<u>Acciones</u>
Dimicables S.A.	Viakable Internacional S.A. de C.V.	3,275
Gloria Dorado M.	Viakable de C.V.	1

La transferencia de dominio incluye los derechos inherentes a las acciones descritas inclusive a las de recibir dividendos y participar sobre las reservas no distribuidas. Los cedentes son de nacionalidad ecuatoriana y los cesionarios de nacionalidad mexicana. Su inversión es la denominada extranjera directa.

14.1 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el capital social consiste de 3,276 acciones ordinarias de US\$ 100 cada uno de valor nominal unitario.

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

14.3 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no está disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Nota 15 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Building Wire Alambre	905,256	963,720	1'468,172
Flexibles	4'839,188	1'344,574	1'450,383
Building Wire Cables	4'851,141	4'097,197	2'757,932
Esmaltados	2'621,381	3'578,652	3'637,124
Media Tensión	2'869,716	1'520,780	941,556
Cables Telefónicos	4'879,904	9'474,076	4'961,793
ACSR	63,520	363,564	1'435,178
Cable de Cobre desnudo	548,797	386,973	269,172
Instrumentación y control	250,755	87,606	9,702
Potencia	1'492,378	421,673	788,957
Devoluciones	<u>(1'409,308)</u>	<u>(1'083,063)</u>	<u>(213,682)</u>
Total	<u>21'912,728</u>	<u>21'155,752</u>	<u>17'506,287</u>

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
 Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 16 – Costo y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u>	Restablecidos <u>2011</u>	<u>2010</u>
Building Wire Alambres	869,625	902,927	1'461,505
Flexibles	4'308,455	1'235,438	1'368,658
Building Wire Cables	4'470,247	3'650,923	2'606,853
Esmaltados	2'447,985	3'416,536	3'376,675
Media Tensión	2'666,000	1'354,845	944,110
Cables telefónicos	3'405,000	8'232,388	4'377,660
ACSR	80,850	347,103	1'426,505
Cable de Cobre Desnudo	503,249	354,508	246,885
Instrumentación y Control	222,285	83,146	8,075
Potencia	1'402,252	445,681	630,614
Coto de Ventas VNR	32,513	-	-
Variación del Costo	(520)	6,721	-
Nota de crédito CENTELSA (1)	<u>(240,000)</u>	<u>(155,000)</u>	<u>(20,000)</u>
TOTAL	<u>20'167,941</u>	<u>19'875,216</u>	<u>16'427,540</u>

(1) El saldo al 31 de diciembre de 2012 se efectuó el registro de nota de crédito por un valor de US\$ 240,000 emitida por Centelsa por concepto de ajuste por volumen de ventas del año 2012.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 incluye el registro de notas crédito emitidas por el proveedor Centelsa por un total de US\$ 175,000, por concepto de diferencia de metraje en facturas de venta, con cargo al costo de ventas restableciendo los saldos de los ejercicios 2011 y 2010.

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza es como sigue:

	<u>2012</u>	Restablecidos <u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos de Personal	146,914	49,122	62,756
Honorarios	62,698	98,934	147,898
Impuestos Municipales	14,105	172,974	24,082
Impuesto Salida de Divisas	819,447	379,980	100,000
Arriendos	6,600	6,050	7,600
Seguros	22,369	2,151	3,601
Servicios Básicos	11,888	12,735	12,419
Depreciaciones	8,341	4,793	5,274
Otros Gastos	<u>21,578</u>	<u>16,641</u>	<u>8,753</u>
TOTAL	<u>1'113,940</u>	<u>743,380</u>	<u>372,383</u>

Un detalle de gastos de venta por su naturaleza es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos de Personal	2,253	13,542	15,445
Honorarios	61,880	100,327	92,970
Arriendos	89,391	108,176	64,947
Seguros	-	13,074	-
Servicios Básicos	19,809	17,747	9,145
Transporte	122,688	101,636	116,023
Gastos de viaje	19,827	7,196	9,164
Baja de cartera	11,080	-	-
Ajustes Implementación 1era. Vez NIIF's	-	-	(161,287)
Otros Gastos	<u>49,546</u>	<u>45,304</u>	<u>37,777</u>
Total	<u>376,474</u>	<u>407,002</u>	<u>184,184</u>

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 17 – Otros Ingresos y Egresos

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos Financieros	111,331	21,415	86
Recuperación de costo y gastos	203,414	-	-
Otros Ingresos	6,605	36,186	-
Pérdida en Venta de Activos Fijos	-	-	(1,500)
Egresos Financieros	(28,471)	(26,880)	(30,840)
Variación del Costo	(17,947)	16,598	-
Otros Gastos	<u>(10,628)</u>	<u>(5,526)</u>	<u>(148,831)</u>
Total	<u>264,304</u>	<u>41,793</u>	<u>(181,085)</u>

Nota 18 – Transacciones con Partes Relacionadas

18.1 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>GENTELSA S.A.</u>		
Compras	22'137,398	21'557,955
Cuentas por Pagar	14'939,888	8'946,259
Cuentas por Cobrar	295,000	-

18.2 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2012 fue de US\$ 63,574 (US\$ 90,357 en el año 2011)

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 19 – Procesos Judiciales

La compañía tiene un litigio pendiente, como demandante, contra LA CNEL MANABI. El juicio se encuentra cursando en el Tribunal Contencioso de Portoviejo. Ha concluido el período de prueba y actualmente la compañía ha solicitado ampliación del informe pericial presentado por el perito de CNEL MANABI. La cantidad reclamada es la suma de US\$ 500,882, la demanda se encuentra a cargo de la abogada la Dra. Gloria Dorado Montenegro.

Nota 20 – Diferencia entre Libros y Estados Financieros

Los estados financieros presentados difieren de los registros contables de la Compañía, debido a reclasificaciones efectuadas para propósitos de presentación del informe, tal como se indica a continuación:

<u>Año 2012</u>	<u>Según Registros Contables</u>	<u>Según Estados Financieros</u>	<u>Diferencias</u>
Pasivos Acumulados			
Participación a Trabajadores	-	87,322	(87,322)
Pasivos por Impuestos Diferidos			
Impuesto a la Renta corriente	-	145,638	(145,638)
Subtotal	-	232,960	(232,960)
Patrimonio			
Utilidad Integral Neta	582,147	349,187	232,960
Subtotal	582,147	349,187	232,960

Nota 21 – Hechos Occurridos Después del Periodo Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

CEDETEC S.A.
(Una subsidiaria de Viakables Internacional S.A. de C.V.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 22 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.
