

Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica

- Nombre de la Compañía: CEDETEC S.A.
- Ruc de la Compañía: 1792063337001
- Domicilio de la Compañía: AV. 12 DE OCTUBRE N24-562 Y LUIS CORDERO
- Forma legal de la Compañía: Sociedad anónima
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad:

CEDETEC S.A. se constituyó en la ciudad de Quito, el 15 de noviembre 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 accionista principal es la Compañía VIAKABLE INTERNACIONAL S.A. DE C.V. de nacionalidad Mexicana, que posee el 99,99% de su capital.

La Compañía Cedetec S.A. cuenta con un capital suscrito de US\$1,527,600 dividido en 15,276 acciones de US\$100 cada acción.

Su principal proveedor es la compañía Cables de Energía y de Telecomunicaciones S.A. - CENTELSA S.A. de Nacionalidad Colombiana.

Nota 2- Resumen de las políticas contables significativas

A continuación se describen las políticas contables significativas adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros.

2.1 - Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de Diciembre de 2019. Estas normas han sido adoptadas por el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

2.2 - Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Excepto por:

- a) El deterioro de las cuentas comerciales por cobrar, que es determinado mediante una matriz de riesgos que permite establecer las pérdidas crediticias esperadas.
- b) La provisión de obsolescencia y de lento movimiento del inventario que se determina en función de un análisis de uso y antigüedad.
- c) Las provisiones corrientes que se determinan en base a la legislación vigente en el Ecuador y sobre bases devengadas.
- d) Las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales.

e) Activos y pasivos por impuestos diferidos se miden en función de la tasa de impuesto corriente sobre los valores que se estiman recuperar y cancelar a largo plazo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Más adelante se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativas para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.3 - Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros de la compañía se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en Ecuador y que corresponde a la moneda funcional y de presentación.

2.4 - Pronunciamientos contables y su aplicación

Al 31 de Diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIC 19	<p>Modificación, Reducción o Liquidación del Plan, que modifica la NIC 19, especifica cómo las entidades establecen los gastos por pensiones cuando se producen cambios (modificación, reducción o liquidación del Plan) en un plan de pensiones de beneficios definidos.</p> <p>La NIC 19 Beneficios a los Empleados especifica cómo una entidad contabiliza los planes de beneficios definidos. Cuando se produce un cambio en un plan, la NIC 19 requiere que una compañía vuelva a medir su pasivo o activo por beneficios definidos neto.</p>	01 de enero de 2019
NIIF 3	Definición de Negocio, que modifica la NIIF 3, aclara la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a establecer si una transacción debería ser contabilizada como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo.	01 de enero de 2020
NIC 1, NIC 8	<p>Definición de Material o con Importancia Relativa modifica las NIC 1 y NIC 8 y realiza modificaciones consiguientes a diferentes Normas. Las modificaciones mejorarán la comprensión de la definición de material o con importancia relativa:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) ajustando la redacción de la definición en las Normas NIIF y el Marco Conceptual para evitar que surja confusión a raíz de las diferentes definiciones; b) incorporando requerimientos de apoyo de la NIC 1 en la definición para darles mayor importancia y aclarar su aplicabilidad; e c) incluyendo las guías existentes en la definición de material o con importancia relativa en un único lugar, junto con la definición. 	01 de enero de 2020

2.5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos bancarios a la vista. Así como inversiones fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

2.6 - Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. Los instrumentos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

2.7 - Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable (valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición).

2.7.1 - Clasificación

Los activos financieros se clasifican según sean medidos posteriormente, en las siguientes categorías:

a) Medidos al costo amortizado

Los activos financieros de la compañía son los siguientes:

Medidos al costo amortizado

a) Cuentas comerciales por cobrar

b) Otras cuentas por cobrar

Los pasivos financieros de la compañía son los siguientes:

Medidos al costo amortizado

a) Cuentas comerciales por pagar

b) Otras cuentas por pagar

2.7.2 - Medición inicial

Excepto por las cuentas por cobrar, los costos de transacción son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.7.3 - Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la compañía mide sus activos y pasivos financieros de la siguiente manera:

2.7.3.1 - Activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado

Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, para activos financieros, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

2.7.3.2 - Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por

cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.7.4 - Deterioro de activos financieros

La compañía establece una provisión para deterioro de sus cuentas cobrar en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

2.7.5 - Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo financiero se elimina cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han cancelado o expirado. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

2.8 - Inventarios

Los inventarios se registran al costo o al valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

La estimación para obsolescencia o lento movimiento de inventarios es establecida sobre la base de un análisis específico que considera la antigüedad y/o rotación del inventario en el cual se determina la necesidad de dicha estimación, cuyo efecto se reconoce en los resultados integrales del ejercicio.

Los parámetros utilizados para la estimación es la siguiente:

Días sin ventas	mayores a 360 días	25% del valor total hasta completar el 100%
-----------------	--------------------	---

2.9 - Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos y grupos de activos se clasifican como mantenidos para la venta si su importe en libros se recupera a través de una transacción de venta en lugar de su uso continuado. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La Gerencia debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del periodo de un año desde la fecha de clasificación.

Los activos y grupos de activos clasificados como mantenidos para la venta, son medidos al menor entre el valor en libros del activo y su valor razonable menos los costos incurridos para vender.

2.10 - Otros activos corrientes - Gastos pagados por anticipado

Corresponde a los desembolsos realizados para la adquisición de seguros con el objetivo de salvaguardar sus activos. Aún no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes del servicio que la compañía está por recibir. Se amortiza con cargo a resultados del ejercicio con base al método de línea recta, en función de la vigencia de los mismos.

2.11 - Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la ubicación del activo, en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Los costos iniciales comprenden el precio de compra o costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no recuperables.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y cuando el costo del elemento puede medirse con fiabilidad. Los otros desembolsos posteriores corresponden a mantenimiento y reparaciones, mismos que son reconocidos en resultados cuando se incurra en ellos.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

La depreciación es calculada linealmente en base a la vida útil estimada del activo o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales (de ser el caso), debido a que la administración estima un valor de realización del activo aplicable al término de su vida útil.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo, son las siguientes:

<i>Activos Depreciables</i>	<i>Años</i>	<i>Porcentaje de Depreciación</i>
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de computación	3	33%
Equipos de oficina	10	10%

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros, y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su importe recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

2.12 - Activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento

A la fecha de comienzo un arrendatario la compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

El activo por derecho de uso es medido al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

El costo del activo por derecho de uso comprende:

- i) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, representado por el valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento,
- ii) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo menos los incentivos de arrendamiento recibidos,
- iii) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario,

- iv) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al desmantelar y eliminar el activo, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

El pasivo posteriormente se medirá:

- ii) incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento,
- iii) reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados;
- iii) midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las modificaciones del arrendamiento y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

2.13 - Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto diferido se reconoce en los resultados integrales, excepto cuando corresponde a partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto diferido también se reconoce en otros resultados integrales (ORI) o directamente en el patrimonio.

2.13.1 - Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se esperan recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dicho impuesto son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre sobre el período que se informa.

2.13.2 - Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

- Los activos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias deducibles.
- Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias imponibles.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, que permita que esos activos por impuestos diferidos sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras, que permitan recuperar dichos activos por impuestos diferidos no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a la tasa de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

El saldo del impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

2.14 - Provisiones corrientes

La compañía reconoce provisiones cuando:

- ii) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,

- ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidación la obligación.

2.15 - Beneficios a los empleados

2.15.1 - Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores en las utilidades

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados del ejercicio y se presenta como parte del costo de productos vendidos (costo de ventas), los gastos administrativos o gastos de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio de Ley.

Vacaciones

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de seguridad social

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.15.2 - Beneficios a largo plazo

Provisión de jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento (25%) del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida del efectivo a una tasa de 4.21% (2018: 4,25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad en Estados Unidos, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales en adición a la tasa de descuento, incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en Otros Resultados Integrales - ORI. Los costos de los servicios pasados se reconocen en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban laborando para la compañía.

2.16 - Reconocimiento de ingresos

Ingresos ordinarios por venta de bienes y servicios

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por la transferencia de los bienes y/o servicios comprometidos con los clientes, por un importe que refleje la contraprestación a que la compañía espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

La compañía para el reconocimiento de los ingresos considera los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes según la NIIF 15, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

La compañía contabiliza un contrato cuando se cumplen los siguientes criterios:

- ii) Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones,
- iii) La compañía puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- iiii) La compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- v) El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato), y
- vi) Es probable que la compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

2.17 - 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 en el que se conocen.

2.18 - 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.

2.19 - Estimaciones y criterios contables significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

2.19.1 - Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de beneficios a empleados se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en los mercados de Estados Unidos, que tienen plazos de vencimiento similares o se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

2.19.2 - Estimación de cuentas incobrables

La compañía reconoce periódicamente en los resultados del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se determina en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

A continuación se describe la base de determinación:

La compañía establece las pérdidas crediticias esperadas en base de a una matriz de provisiones, determinadas en base al análisis de la morosidad de la cartera de 24 meses anteriores.

2.19.3 - Estimación para obsolescencia de inventario

Las pérdidas originadas por la provisión de inventario obsoleto son reconocidas en el estado de resultados integrales.

La estimación para obsolescencia de inventario es determinada en base a una evaluación de antigüedad y/o rotación de los mismos asignando porcentajes para la provisión. En opinión de la gerencia de la compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para inventario obsoleto, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en los inventarios.

A continuación se describe la base de determinación:

Si existe inventario sin rotación mayor a 360 días, se efectúa una provisión del 25% del valor total hasta completar el 100% del mismo valor.

2.19.4 - Vida útil de propiedades, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuir, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrán hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuros de los activos.

2.19.5 - Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor

del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

2.19.6 - Impuesto a la renta diferido

La compañía ha realizado la estimación de su impuesto diferido considerando que las diferencias temporarias resultantes entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

2.19.7 - Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación del valor a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

2.19.8 - Contingencias

Actualmente la compañía posee casos relacionados con reclamos legales. La estimación de la compañía de los costos a incurrir para la resolución de estos reclamos fue consultada con sus asesores legales. La gerencia y sus asesores legales consideran que la compañía tiene importantes fundamentos jurídicos que sustentan su posición y consideran que las pérdidas derivadas de las acciones legales, en su caso no tendrán un impacto importante en los estados financieros. Es posible, sin embargo, que los resultados futuros de las operaciones podrían verse afectados por cambios en las estimaciones o en la eficacia de las estrategias de este procedimiento.

Nota 3 - Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

3.1 - Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

3.1.1 - Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía realiza las importaciones de inventario a la compañía Cables de Energía y de Telecomunicaciones S.A. CENTELSA – Colombia, en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

3.1.2 - Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía no realiza préstamos con instituciones financieras o con terceros, debido a que el pasivo generado por la compra de inventarios es financiado por su proveedor principal, la compañía Cables de Energía y de Telecomunicaciones S.A. – CENTELSA de Colombia, con un plazo de crédito de 240 días, los mismos que no generan intereses, en efecto, los saldos de estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado mediante el método de la tasa de interés efectiva.

3.1.3 - Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La operación de compra de inventario de producto terminado se realiza con su parte relacionada (CENTELSA de Colombia). Dichas operaciones están en cumplimiento con el principio de plena competencia y con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno para determinar el impuesto sobre la renta vigente del año 2019 en relación con los precios de transferencia.

3.2 - Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

Considerando que la compañía presenta un 93.07% de cartera corriente y 6.93% de cartera vencida mayor a 360 días, no se evidencia un riesgo de crédito sobre las cuentas comerciales por cobrar. La compañía otorga de 45 a 100 días de crédito, de acuerdo a las condiciones particulares de cada cliente.

3.3 - Riesgo de liquidez

El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre la continuidad del financiamiento de su proveedor de inventario que es de 240 días y la recuperación de su cartera mediante el crédito de 45 y 100 días.

3.4 - Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras.

CEDETEC S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 4 - Instrumentos financieros

A continuación, se presenta los valores de libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019	2018
<i>Activos financieros</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,397,386	594,530
Cuentas comerciales por cobrar	7,516,583	7,529,339
Otras cuentas por cobrar	316,962	188,920
Total activos financieros	9,230,931	8,312,789
<i>Pasivos financieros</i>		
Cuentas comerciales por pagar	14,051,621	14,308,738
Otras cuentas por pagar	81,312	120,162
Total pasivos financieros	14,132,933	14,428,900

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

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:

	2019	2018
Caja	350	350
Bancos nacionales	1,397,036	594,180
Total	1,397,386	594,530

Nota 6 - Cuentas comerciales por cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	2019	2018
Cientes	8,175,055	8,188,436
Costo amortizado	(77,223)	(68,225)
Provisión de pérdida crediticia esperada ¹	(581,249)	(590,872)
Total	7,516,583	7,529,339

¹ Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía ha estimado como dudoso cobro el 100% de la cuenta por cobrar a CHIEL MANABI por un valor de US\$ 500 IPB2. Para el restante de las cuentas por cobrar comerciales se ha realizado mediante el análisis de pérdidas crediticias esperadas.

CEDETEC S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

A continuación se describe los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar:

Rangos en días	2019	2018
Corriente	6,284,277	6,019,499
1-30 días	1,262,255	1,325,492
31-60	18,117	246,251
61-90	22,161	-
91-120	18,449	-
121-150	10,524	-
181-210	-	14,283
211-240	-	5,503
241-270	-	17,222
mayor a 360	565,272	560,186
Total	8,175,055	8,188,436

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	(590,872)	(501,169)
Provisión	(4,145)	(89,203)
Bajas de año	13,768	-
Saldo al final del año	(581,249)	(590,872)

Cambios en el costo amortizado

El movimiento del costo amortizado de cuentas por cobrar es como sigue:

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	(68,225)	(42,229)
Disminución (Reversión)	18,922	-
Aumento (Generación)	(27,920)	(25,996)
Saldo al final del año	(77,223)	(68,225)

Nota 7 - Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2019	2018
Anticipos a proveedores	3,905	3,113
Varías cuentas por cobrar (1) (2)	313,057	185,807
Total	316,962	188,920

(1) El día 18 de noviembre de 2016 se ingresa al Servicio de Rentas Internas, la solicitud de recurso de Revisión de la Resolución No. 11 7012016RDEVD030236 expedida el 26 febrero de 2016, en la cual se solicita la devolución de US\$183.406,55, valores que no fueron negados ni aceptados en la providencia emitida por la Autoridad Tributaria (Ver Nota 25)

(2) Corresponde al siniestro por robo de inventario, el cual se encuentra pendiente de cobro a INTEROCEANICA DE SEGUROS por el valor de US\$ 127,250.

Nota 8 - Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2019	2018
Inventario para la venta	3,984,500	5,460,776
Importaciones en tránsito	293,671	125,823
Valor neto de realización	(4,467)	(8,545)
Total	4,273,704	5,578,054

Cambios en el valor neto de realización

El movimiento del valor neto de realización de inventarios es como sigue:

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	(8,545)	(8,685)
Disminución (Reversión)	6,177	20,952
Aumento (Generación)	(4,099)	(20,812)
Saldo al final del año	(4,467)	(8,545)

Nota 9 - Activos no corrientes mantenidos para la venta

Un resumen de activos no corrientes mantenidos para la venta es como sigue:

	2019	2018
Bienes inmuebles ¹	33,540	33,540
Total	33,540	33,540

Nota 10 - Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Seguros pagados por anticipado	12,162	22,999
Varios	1,860	-
Total	14,022	22,999

Nota 11 - Propiedad, planta y equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2019	2018
Equipo de oficina	785	785
Equipo de cómputo	51,890	44,586
Muebles y enseres	11,127	11,127
Depreciación acumulada	(50,659)	(44,709)
Total	13,143	11,789

¹ El 15 de febrero de 2016 el señor Miguel Carvajal Miño dio en dación de pago a favor de Cedetec S.A. un inmueble terreno a fin de cancelar la deuda mantenida con la Compañía.

CEDETEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Saldo Final 2017	Adiciones	Ventas/Bajas	Saldo Final 2018	Adiciones	Saldo Final 2019
Equipo de oficina	1,235	-	(450)	785	-	785
Equipo de cómputo	52,977	-	(8,391)	44,586	7,304	51,890
Muebles y enseres	10,681	776	(330)	11,127	-	11,127
Subtotal	64,893	776	(9,171)	56,498	7,304	63,802
Depreciación acumulada	(44,928)	(8,952)	9,171	(44,709)	(5,949)	(50,658)
Saldo al final del año	19,965	(8,176)	-	11,789	1,355	13,144

Nota 12 - Activos con derecho de uso

Un resumen de activos con derecho de uso es como sigue:

	2019	2018
Arrendamiento de inmuebles ¹ (1)	16,450	-
Depreciación acumulada	(7,896)	-
Total	8,554	-

(1) Un detalle sobre la depreciación de activos con derecho de uso por el tiempo de vida útil:

Activo	Año	Valor	Depreciación acumulada	Saldo
Inmueble - oficina	2019	16,450	(7,896)	8,554
Inmueble - oficina	2020	16,450	(15,792)	658
Inmueble - oficina	2021	16,450	(16,450)	-

Nota 13 - Cuentas comerciales por pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	2019	2018
Proveedores del exterior	-	125,823
Proveedores relacionados (Nota 24) ²	14,497,384	14,599,948
Costo amortizado	(445,763)	(417,033)
Total	14,051,621	14,308,738

Cambios en el costo amortizado

El movimiento del costo amortizado de cuentas por pagar es como sigue:

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	417,033	224,082
Disminución (Reversión)	(15,871)	(15,518)
Aumento (Generación)	44,601	208,469
Saldo al final del año	445,763	417,033

Nota 14 - Pasivos por arrendamiento corrientes

El resumen de pasivos por arrendamiento corrientes es como sigue:

	2019	2018
Arrendamiento de inmuebles (1)	904	-
Total	904	-

¹ Corresponde al reconocimiento del arrendo de las oficinas de Cedetec S.A. ubicadas en la 12 de Octubre y Las Cordero con fecha de vencimiento de enero de 2021.

² Corresponde a cuentas por pagar por la adquisición de mercadería al proveedor principal Cables de Energía y de Telecomunicaciones S.A. CENTELSA - Colombia y al proveedor Sao Marco - Brasil.

CEDETEC S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Un detalle sobre la amortización del pasivo por arrendamiento de activos con derecho de uso por el tiempo de vida útil:

Activo	Año	Valor	Pagos	Interés	Saldo
Inmueble - oficina	2019	16,450	(8,400)	749	8,799
	2020	8,799	(8,400)	296	695
	2021	695	(700)	5	0

Nota 15 - Otras cuentas por pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	2019	2018
Sueldos por pagar	-	989
IESs por pagar	(1,944)	(1,338)
Varias cuentas por pagar (1)	83,256	120,511
Total	81,312	120,162

(1) Las varias cuentas por pagar se componen de:

	2019	2018
Universal Logistic por servicio de logística y almacenamiento	37,073	34,777
Asesoría técnica del sistema contable	-	30,121
Provisiones de honorarios profesionales	36,462	43,662
Otros	9,721	11,951
Saldo al final del año	83,256	120,511

Nota 16 - Provisiones corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	2019	2018
Beneficios sociales	5,003	5,318
Participación a trabajadores	15,466	26,653
Otras provisiones	65,820	2,766
Total	86,289	34,737

Cambios en participación a trabajadores

El movimiento de participación a trabajadores es como sigue:

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	26,653	84,330
Pagos	(26,653)	(84,330)
Provisión (1)	15,466	26,653
Saldo al final del año	15,466	26,653

CEDETEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) El cálculo de la base para la participación de las utilidades a los trabajadores correspondientes al ejercicio 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Ingresos y Costos		
Ventas, netas	23,541,995	23,912,885
Costo de ventas	(21,541,374)	(21,901,078)
Utilidad Bruta en Ventas	2,000,621	2,011,807
Gastos Operacionales		
Utilidad en Operaciones	(982,812)	(1,019,730)
Utilidad en Operaciones	1,017,809	992,077
Otros Ingresos/Egresos, Neto	(914,702)	(814,386)
Base cálculo participación a trabajadores	103,107	177,691
Participación 15% Trabajadores (2)	15,466	26,654

(2) Para efectos de presentación del Estado de Resultados Integral, el valor de la participación de trabajadores correspondiente al ejercicio 2019 US\$ 15,466, fue incluido dentro de los gastos de Administración y Ventas según consta en la Nota 22 a los estados financieros.

Nota 17 - Impuestos

El resumen de impuestos es como sigue:

Activos por impuestos corrientes

El detalle de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Crédito tributario de IVA	561,844	648,591
Retenciones de impuesto a la renta	950,778	754,904
Impuesto a la salida de divisas	280,864	194,167
Total	1,793,486	1,597,662

Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	5,572	10,092
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	2,222	11,538
Total	7,794	21,630

CEDETEC S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Impuestos a las ganancias

El detalle de los impuestos a las ganancias es como sigue:

	2019	2018
Gasto de impuesto corriente	33,276	152,016
Gasto por impuesto diferido	121,036	74,144
(Ingreso) por impuesto diferido	(18,475)	(7,778)
Total	135,837	218,382

Conciliación tributaria

La conciliación tributaria es como sigue:

	2019	2018
Resultado contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	103,107	177,691
(-) 15% Participación a trabajadores	(15,466)	(26,654)
(+) Gastos no deducibles	77,735	99,991
(-) Amortización de pérdidas	(13,530)	-
(+/-) Diferencias temporarias, neto	(18,741)	(318,680)
Base imponible para el impuesto a la renta	133,105	(67,652)
(A) Anticipo calculado	-	152,016
(B) Impuesto a la renta causado	33,276	-
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	33,276	152,016
<u>Menos:</u>		
(-) Crédito tributario de años anteriores	(949,071)	(794,463)
(-) Impuesto Salida de Divisas - ISD	(86,697)	(71,128)
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(229,150)	(235,496)
(Crédito tributario)	(1,231,642)	(949,071)

CEDETC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Generación y reversiones de diferencias temporarias

El movimiento de generación y reversiones de diferencias temporarias es como sigue:

	Cuentas de activos				Cuentas de pasivos				Pérdidas tributarias	Saldo Final	
	Costo amortizado cuentas comerciales por cobrar	Valor neto de realización de inventarios	Provisión de tiempo de movimiento de inventarios	Activos por derecho de uso	Costo amortizado cuentas comerciales por pagar	Pasivos por arrendamiento	Jubilación patronal	Desahucio			Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	42,229	6,685	156,072	-	(224,082)	-	-	-	(17,096)	460,579	443,483
Incremento y/o generación	25,996	20,812	-	-	(208,469)	3,583	904	-	(157,174)	-	(157,174)
Disminución y/o reversión	-	(20,952)	(156,072)	-	15,518	-	-	-	(161,506)	-	(161,506)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	68,225	6,545	-	-	(417,033)	3,583	904	-	(335,776)	460,579	124,803
Incremento y/o generación	27,920	4,099	-	-	(44,601)	4,603	1,645	-	(6,334)	67,652	61,318
Disminución y/o reversión	(18,922)	(8,177)	-	-	15,872	-	(1,180)	-	(12,407)	-	(12,407)
Otros Resultados Integrales - ORI	-	-	-	-	-	(5,012)	(64)	-	(5,076)	-	(5,076)
Otros	-	-	-	(8,554)	-	8,799	-	-	245	(460,579)	(460,334)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	77,223	4,467	-	(8,554)	(445,762)	8,799	1,305	-	(359,348)	67,652	(291,696)
Impuestos diferidos:											
Activos por impuestos diferidos	19,305	1,117	-	-	-	2,200	326	-	23,742	16,913	40,655
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-	(2,139)	(111,441)	-	-	-	(113,579)	-	(113,579)

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta es como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la renta causado	33,276	152,016
Compensación con retenciones recibidas	(33,276)	(152,016)
Saldo al final del año	-	-

CEDETEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos y pasivos por impuestos diferidos

El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	2019	2018
Activos por impuestos diferidos	40,655	135,459
Pasivos por impuestos diferidos	(113,579)	(104,258)
Neto	(72,924)	31,201

Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos

El movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	Cuentas de activos				Cuentas de pasivos				Total	Percepciones tributarias	Saldo Final
	Costo amortizado cuentas comerciales por cobrar	Valor neto de revaloración de inventarios	Provisión de inicio de movimiento de inventarios	Activos por derecho de uso	Costo amortizado cuentas comerciales por pagar	Pasivos por amoniamiento	Jubilación patronal	Desahucio			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	9,291	1,910	34,336	-	(49,298)	-	-	-	(3,761)	101,327	97,566
Reconocido en resultados	7,766	226	(34,336)	-	(54,960)	-	226	896	(80,182)	13,817	(66,365)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	17,057	2,136	-	-	(104,258)	-	226	896	(83,943)	115,144	31,201
Reconocido en resultados	2,250	(1,020)	-	(2,139)	(7,182)	2,200	411	1,151	(4,329)	(98,232)	(102,561)
Reconocido directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	(311)	(1,253)	(1,564)	-	(1,564)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	19,307	1,116	-	(2,139)	(111,440)	2,200	326	794	(89,836)	16,912	(72,924)
Ingresos (gastos) por impuestos diferidos	-	(1,020)	-	(2,139)	(7,182)	-	-	-	(10,341)	(98,232)	(108,573)
Ingresos por impuestos diferidos	2,250	-	-	-	-	2,200	411	1,151	6,012	-	6,012
Ingresos (gastos) por impuestos diferidos Neto	2,250	(1,020)	-	(2,139)	(7,182)	2,200	411	1,151	(4,329)	(98,232)	(102,561)

CEDETEC S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Base contable y base fiscal de impuestos diferidos

El detalle de la base contable y base Fiscal de impuestos diferidos es como sigue:

	<i>Base contable</i>	<i>Base fiscal</i>	<i>Diferencia temporal</i>	<i>Impuesto diferido</i>
Año 2019				
Activos por impuestos diferidos				
Costo amortizado cuentas comercial por cobrar	8,097,833	8,175,059	77,226	19,307
Valor neto de realización	3,980,036	3,984,500	4,464	1,116
Provisión de lento movimiento	5,640,776	5,640,776	-	-
Pérdidas tributarias	-	67,649	67,649	16,912
Provisión de jubilación patronal	(13,182)	(10,008)	3,174	794
Provisión de bonificación de desahucio	(5,485)	(4,180)	1,305	326
Pasivos por arrendamiento	(8,799)	-	8,799	2,200
Total activos por impuestos diferidos	17,691,179	17,853,796	162,617	40,655
Pasivos por impuestos diferidos				
Costo amortizado de cuentas comerciales por pagar	(14,051,620)	(14,497,380)	(445,760)	(111,440)
Activos por derecho de uso	8,554	-	(8,554)	(2,139)
Total pasivos por impuestos diferidos	(14,043,066)	(14,497,380)	(454,314)	(113,579)
Total neto	3,648,113	3,356,416	(291,697)	(72,924)

CEDETEC S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<i>Base contable</i>	<i>Base fiscal</i>	<i>Diferencia temporaria</i>	<i>Impuesto diferido</i>
Año 2018				
Activos por impuestos diferidos				
Costo amortizado cuentas comercial por cobrar	8,120,212	8,188,436	68,224	17,056
Valor neto de realización	5,452,231	5,460,776	8,545	2,136
Provisión de lento movimiento	5,640,776	5,640,776	-	-
Pérdidas tributarias	-	460,579	460,579	115,142
Provisión de jubilación patronal	(15,491)	(11,908)	3,583	896
Provisión de bonificación de desahucio	(5,574)	(4,670)	904	226
Total activos por impuestos diferidos	19,192,154	19,733,989	541,835	135,459
Pasivos por impuestos diferidos				
Costo amortizado de cuentas comerciales por pagar	(14,378,737)	(14,795,770)	(417,033)	(104,258)
Total pasivos por impuestos diferidos	(14,378,737)	(14,795,770)	(417,033)	(104,258)
Total neto	4,813,417	4,938,219	124,802	31,201

Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCCG15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía se encuentra en proceso de preparación de dicho estudio y considera que los efectos, en caso de existir, carecerían de importancia relativa respecto de los estados financieros tomados en su conjunto. La Administración de la Compañía basada en el diagnóstico preliminar realizado con el apoyo de sus asesores tributarios, para las transacciones del año, no ha determinado ajustes para la determinación del impuesto a la renta por el año terminado al 31 de Diciembre de 2019.

Situación Fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2016 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

A continuación, se detallan los procesos fiscales que la compañía mantiene con el Servicio de Rentas Internas - SRI:

El 23 de agosto de 2019, mediante resolución N° 917012019RREV00273 el Servicio de Rentas Internas - SRI confirma y reconoce el contenido de la resolución 117012016RDEV030236 del 26 de febrero de 2016, donde se aceptó parcialmente la solicitud de la devolución de pago en exceso por concepto de impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2014 y la devolución del crédito tributario generado por el Impuesto a la Salida de Divisas por un valor de US\$511,164.33.

CEDETEC S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Con respecto a la resolución 117012016RDEV030236, CEDETEC S.A., solicitó el 18 de noviembre de 2016, un recurso de revisión al contenido de dicha resolución, amparándose en el artículo 143 del Código Tributario, con el objetivo que se acepte a trámite el recurso de revisión y posteriormente se reforme la resolución 117012016RDEV030236 y se ordene la devolución de US\$183,406.55.

Nota 18 - Pasivos por arrendamiento no corrientes

El resumen de pasivos por arrendamiento no corrientes es como sigue:

	2019	2018
Arrendamiento de inmuebles	7,895	-
Total	7,895	-

Nota 19 - Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos - OBD, es como sigue:

	2019	2018
Jubilación patronal	13,182	15,491
Desahucio	5,486	5,574
Total	18,668	21,065

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 - IESS.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal es como sigue:

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	15,491	9,473
Costo laboral	-4,404	3,213
Costo financiero	659	370
Pérdidas o ganancias actuariales	15,472	2,435
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,900)	-
Saldo al final del año	13,182	15,491

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, el Grupo entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

CEDETEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de l valor presente de la obligación por desahucio es como sigue:

	2019	2018
Saldos al comienzo del año	5,574	3,179
Costo laboral	1,517	782
Costo financiero	233	122
Pérdidas o (ganancias) actuariales	(658)	1,491
Beneficios pagados	(1,180)	-
Saldo al final del año	5,486	5,574

Nota 20 - Patrimonio

Capital social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre de 2019 es de US\$ 1.527,600 dividido en 15,276 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 100 cada una, los cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos. La compañía no cotizó sus acciones en la bolsa de valores.

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Cuentas provenientes de la adopción de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que correspondiera, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez las NIIF

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la Junta General de Accionistas o Socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General Socios o Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios o accionistas de la compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la compañía. Al 31 de diciembre de 2019, no se efectuó distribución de dividendos.

Nota 21 - Ingresos ordinarios

El resumen de ingresos ordinarios es como sigue:

	2019	2018
Ingresos por venta de bienes	23,541,995	23,912,885
Total	23,541,995	23,912,885

Nota 22 - Costo y gastos por su naturaleza

El resumen de costo y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
Costo de ventas	21,562,610	21,892,074
Costo de ventas - VNR	(4,078)	(140)
Variación del costo	(46,035)	-
Otros costos	28,877	9,144
Total	21,541,374	21,901,078

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

	2019	2018
Gastos de personal	85,469	78,310
Participación a trabajadores	10,420	18,197
Aseorías y honorarios	87,800	69,133
Impuestos municipales y contribuciones	18,070	22,799
Arriendos	9,936	10,932
Seguros	28,545	57,744
Servicios básicos	10,393	11,103
Depreciaciones	5,949	8,952
Sistema contable	-	73,000
Otros gastos	19,339	25,912
Total	275,921	376,082

CEDETEC S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

	2019	2018
Gastos de personal	73,146	81,803
Participación a trabajadores	5,046	8,457
Honorarios	63,859	62,461
Arrendos	116,018	117,993
Seguros	68,944	868
Servicios básicos	5,984	6,197
Transporte	288,714	288,514
Gastos de viaje	39,747	36,362
Publicidad	17,721	32,286
Otros gastos	43,178	35,361
Total	722,357	670,302

Nota 23 - Otros ingresos y otros egresos

El resumen de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

	2019	2018
Ingresos financieros	71,253	192,952
Venta de chatarra	1,318	30,711
Otros ingresos	-	18,272
Gastos bancarios	(4,444)	(4,741)
Costo financieros	(44,934)	(3,995)
Egresos financieros	-	(25,996)
Impuesto a la Salida de Divisas - ISD	(931,177)	(912,373)
Baja de Incobrables	2,040	(89,703)
Otros gastos	(1,727)	(19,513)
Pérdida por siniestros de inventario	(7,031)	-
Total	(914,702)	(814,386)

Nota 24 - Transacciones con partes relacionadas

Es detalle de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Transacciones comerciales

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas, a las compañías de accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la compañía.

Se considera compañía relacionada a Cables de Energía y de Telecomunicaciones S.A. CENTELSA, en vista de que Cedetec S.A realiza más del 50% de las compras de inventario. Adicionalmente se considera compañía relacionada a São Marco por pertenecer a Grupo.

CEDETEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

	2019	2018
Cuentas comerciales por pagar		
Cables de Energía y de Telecomunicaciones S.A. CENTELSA	14,425,231	14,324,412
Sao Marco - Brasil	72,153	273,556
Total	14,497,384	14,597,968

	2019	2018
Compras		
Cables de Energía y de Telecomunicaciones S.A. CENTELSA	18,500,819	22,538,230
Sao Marco - Brasil	1,618,807	939,005
Total	20,119,626	23,477,235

Remuneraciones al personal

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 se detalla a continuación:

Corto plazo: US\$ 63.859

Nota 25 - Contratos suscritos y actos legales

Contratos suscritos

Los contratos suscritos más importantes son como sigue:

- El 11 de febrero de 2019, la compañía CEDETEC S.A., celebra el contrato de arrendamiento de sus oficinas ubicadas en el Piso 14 de la Torre A del Edificio World Trade Center, el plazo del contrato será de dos años a partir del 01 de febrero del 2018, hasta el 30 de enero del 2020, el canon mensual de arrendamiento es de US\$ 700,00 más IVA que serán pagaderos dentro de los primeros 5 días del mes, el arrendatario pagará directamente los gastos de condominio mensuales por el valor de USD \$ 179.97 fijados por la administración. El fondo de garantía será equivalente a dos cánones de arriendo es decir el valor de US\$ 1,400.
- El 11 de febrero de 2019, CEDETEC S.A. celebra el contrato de Prestación de servicios técnicos de logística de mercaderías con Universologic S.A., con el objeto de:
 - 1) La recepción de los productos de la propiedad de CEDETEC S.A. en el espacio destinado, respetando las normas de almacenamiento y control de cada producto.
 - 2) La ejecución del ingreso físico como documental al sistema de los productos al momento en que lleguen a la bodega.
 - 3) Preparación de los productos para ser despachados, tanto en la recepción de los productos y el despacho de estos.
 - 4) La distribución física de los productos incluirá los subprocesos de selección del transporte, despacho, ruteo, y entrega-recepción de los productos en su destino final, de acuerdo con las instrucciones y condiciones indicadas por CEDETEC S.A.

El valor a cancelar por la prestación del servicio de almacenamiento, manejo de inventarios, preparación de pedidos, cortes, carretes de madera, a UNIVERSOLOGISTICS S.A. es un valor mensual o fracción de mes de acuerdo a la tabla de precios que se detalla a continuación.

El monto correspondiente será cancelado cada mes vencido, dentro de los treinta días hábiles posteriores a la entrega de la factura por parte de UNIVERSOLOGISTICS S.A.

La duración del contrato es de un año comprendido entre el 1 de marzo de 2019 y el 31 de marzo de 2020.

Actos legales

1. Bajo el patrocinio del Estudio Jurídico Licto Abogados se encuentran los siguientes procesos legales:

a) Reclamo por robo de mercadería.

CEDETEC S.A., mantiene un reclamo presentado a la empresa TRANSASIA PACIFIC S.A., quien es la encargada del transporte de su mercadería, por concepto de indemnización de robo de mercadería ocurrido en la ciudad de Guayaquil por un valor de US\$ 114,524.75. TRANSASIA PACIFIC S.A., a su vez presentó el reclamo a INTEROCFANICA DE SEGUROS, de la cual se está esperando el pago de la indemnización hasta la segunda semana de enero de 2020.

b) Juicio de impugnación en contra de la Resolución N° 117012016RDEV030236 dictada por el Director Zonal 9 del SRI.

La compañía mantiene un proceso judicial N° 17510-2019-00431 por una cuantía de US\$ 656,567.15, como demandante, en contra de la Resolución N° 117012016RDEV030236 dictada por el Director Zonal 9 del SRI, en la cual se había aceptado parcialmente la solicitud de devolución del crédito tributario del ISD del año 2014.

Con fecha 18 de noviembre de 2019, CEDETEC S.A., presentó un juicio de impugnación con contra de dicha resolución, en la que se argumentó que el Acto impugnado no se verificó adecuadamente los valores pagados por CEDETEC S.A., que debían ser considerados como crédito tributario.

2. Bajo el patrocinio del Estudio Jurídico Prado se encuentra el siguiente proceso legal por el valor de US\$ 500,882 correspondiente a una cuenta por cobrar en referencia a una factura emitida en el año 2010 a "Corporación Nacional de Electricidad":

a) Proceso Judicial No. 13801-2011-0042

El 14 de febrero de 2011, CEDETEC S.A. ingresó una demanda en el Tribunal Contencioso Administrativo del cantón Portoviejo en contra de la Corporación Nacional de Electricidad (CNEL).

Actualmente se encuentran agotadas todas las fases procesales dentro del juicio, la última diligencia se llevó a cabo el 1 de julio de 2019, fecha en la cual se realizó la audiencia de estrados para exponer el caso ante los jueces, estamos a la espera de la sentencia por parte de los jueces del Tribunal Contencioso Administrativo del cantón Portoviejo.

Nota 26 - Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 10 de Enero de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 27 - Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados el 10 de Enero de 2020, por la Gerencia General.