

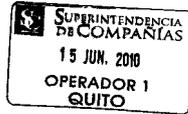




COTECNA QUALITY RESOURCES INC. – Sucursal Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2009



**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros del año 2009

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares estadounidenses
Compañía	-	Cotecna Quality Resources INC- Sucursal Ecuador
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
Grupo	-	Cotecna Quality Resources Inc. – Sucursal Ecuador, Cotecna Inspection S.A. – Sucursal Ecuador, Cotecna Ecuador S.A.
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social



Miembro de



Oficina Guayaquil: Lúdesa Norte Av. Bra. # 101 y calle 2da - PBX: (593 4) 2381078 / 6061781 - Fax: (593 4) 2889323  
Oficina Quito: Av. República del Salvador N.º 84 y Surco Edificio Quilator. Piso 10 Ofic. 102  
Oficina Maná: Av. 24 y Calle N.º 3 Edificio Fortaleza. Piso 5B  
SMS Latinoamérica Buenos Aires / Argentina: Bernardo de Irigoyen 972 - Piso 7  
Teléfono: (54 1) 5275-8000 / Fax: (54 1) 4362-4406  
www.smsecuador.ec • www.smlatam.com • info@smsecuador.ec

#### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del  
Directorio y Accionistas de



#### COTECNA QUALITY RESOURCES INC. – Sucursal Ecuador

Guayaquil, 30 de abril de 2010

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Cotecna Quality Resources INC.– Sucursal Ecuador que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La preparación y presentación razonable de los estados financieros con sus notas explicativas de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Esta responsabilidad incluye implementar y mantener mecanismos de control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de tal forma que se mantengan libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar las políticas contables consistentes con las normas contables vigentes en el Ecuador, así como el establecimiento de estimaciones contables apropiadas.

#### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por lo que se discute en el párrafo 4 siguiente, llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad



Miembro de



A los miembros del Directorio y Accionistas de  
**COTECNA QUALITY RESOURCES INC. – Sucursal Ecuador**  
Guayaquil, 30 de abril del 2010

de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

4. La Compañía al 31 de diciembre de 2009, no ha obtenido un cálculo, con base actuarial practicado por peritos independientes, para determinar el monto de la provisión para renuncia voluntaria (desahucio) y jubilación patronal, en consecuencia debido a la falta de documentación, y a que no nos fue posible cuantificar el efecto de este asunto, no estamos en condiciones de opinar sobre la razonabilidad de los saldos y transacciones, ni de los eventuales efectos contables, tributarios y de otra índole que puedan tener esta situación sobre los estados financieros adjuntos.
5. En nuestra opinión, excepto por los eventuales efectos de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales, si los hubiere, que podrían haberse determinado de no haber mediado la limitación en el alcance de nuestro trabajo descrita en el párrafo 4 anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Cotecna Quality Resources Inc. – Sucursal Ecuador al 31 de diciembre de 2009; el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de contabilidad.

**Énfasis**

6. Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención a la Nota 15 a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2009, en donde se describe que la Compañía mantiene saldos por pagar con compañías y partes relacionadas por US\$ US\$34,253; adicionalmente, durante 2009 efectuó transacciones con dichas compañías que representaron ingresos y costos para la Compañía, cuyos montos se exponen en la mencionada Nota. Por lo indicado, las transacciones y saldos con compañías y partes relacionadas inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía.

**SMS del Ecuador Cía. Ltda.**

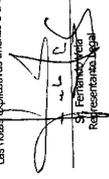
No. de Registro en  
la Superintendencia  
de Compañías: 696

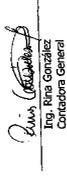
Fabián Delgado Loor  
Socio  
Registro # 0.17679

**COTECNA QUALITY RESOURCES INC. – Sucursal Ecuador**  
**BALANCE GENERAL**  
 Al 31 de diciembre de 2009  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a. NOMBRES	2009		Referencia a. NOMBRES	2009
<b>Activo</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Caja y bancos	3	67,680	Documentos y cuentas por pagar	7	34,313
Documentos y cuentas por cobrar	4	20,518	Proveedores	15	34,253
Clientes	4	9,657	Compañías y partes relacionadas	9	3,192
Impuestos y retenciones	4	5	Impuestos y retenciones		819
Otros	4	30,168	Otros		<u>72,577</u>
Provisión para cuentas incobrables	10	(9,080)	Pasivos acumulados	8	4,744
		<u>29,061</u>			
Gastos pagados por anticipado	5	1,320	Total del pasivo corriente		77,321
Total del activo corriente		98,061	<b>PATRIMONIO (Véase estado adjunto)</b>		20,884
Activo fijo	6	144	Total del pasivo y patrimonio		<u>98,205</u>
Total del activo		<u>98,205</u>			

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

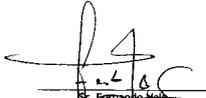
  
 Sr. Edmundo Vaca  
 Representante Legal

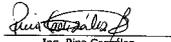
  
 Ing. Rina González  
 Contadora General

**COTECNA QUALITY RESOURCES INC. – Sucursal Ecuador**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 Al 31 de diciembre de 2009  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2009
Ingresos por servicios prestados	13	156,938
Costo de servicios prestados	13	<u>( 66,835)</u> 90,103
Gastos de operación		
Administración y ventas	14	( 81,794)
Depreciación	6	( 506)
Amortización		<u>( 1,025)</u> <u>( 83,325)</u>
Utilidad operacional		6,778
Otros ingresos no operativos, neto		<u>7,538</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		14,316
Participación de trabajadores en las utilidades	8	( 1,729)
Impuesto a la renta	9	<u>( 2,450)</u>
Utilidad neta		<u>10,137</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

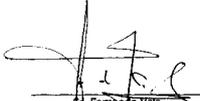
  
 Sr. Fernando Velasco  
 Representante Legal

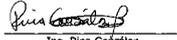
  
 Ing. Rina González  
 Contadora General

COTECNA QUALITY RESOURCES INC. – Sucursal Ecuador  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Al 31 de diciembre de 2009  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2009	4,000	2,000	4,747	10,747
Utilidad neta			10,137	10,137
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>4,000</u>	<u>2,000</u>	<u>14,884</u>	<u>20,884</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

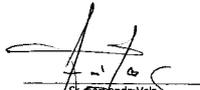
  
F. Fernando Vela  
Representante Legal

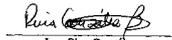
  
Ing. Rina González  
Contadora General

**COTECNA QUALITY RESOURCES INC. – Sucursal Ecuador**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 Al 31 de diciembre de 2009  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2009
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad neta		10,137
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	6	506
Amortización		<u>1,025</u>
		11,668
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar		68,298
Gastos pagados anticipados		1,630
Documentos y cuentas por pagar	(	46,855)
Pasivos acumulados		1,434
Aumento neto de efectivo		<u>36,175</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		31,505
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>67,680</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

  
 Sr. Fernando Vela  
 Representante Legal

  
 Ing. Rina Gonzalez  
 Contadora General

**NOTA 1 – OBJETO SOCIAL Y OPERACIONES**

La Compañía Cotecna Quality Resources Inc. – Sucursal Ecuador fue constituida en el condado Miami-Dade, Florida, Estados Unidos de América, el 27 de agosto de 2002, y apertura una sucursal en la República del Ecuador el 1 de septiembre de 2004. La Compañía tiene por objeto emitir certificaciones de sistemas de gestión y otras actividades.

**Situación financiera mundial –**

En el año 2009, la situación financiera global ha evidenciado una lenta reactivación, luego de la crisis económica mundial que ha afectado la economía del país principalmente en lo relacionado a: la disminución sustancial en el precio del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado; caída en las remesas de los migrantes que recibe el país; moratoria en el pago de ciertos tramos de deuda externa pública, incremento en el gasto corriente; e importante déficit presupuestario aún sin fuentes de financiamiento, entre otros factores que han hecho que el país entre un proceso de deterioro caracterizado, entre otros aspectos, por altas tasas de inflación, calificación del país como de alto riesgo, encarecimiento y acceso restringido a líneas internacionales de crédito, caída progresiva de la actividad económica del país y, por ende, disminución en el nivel de empleo de mano de obra. En lo que respecta a la compañía la indicada situación ha ocasionado efectos importantes en sus operaciones, las que reportan un aumento en los resultados netos entre el 2008 y 2009 de aproximadamente el 381%.

A la fecha de este informe no es posible prever la evolución futura de la crisis económica global o su impacto en la economía ecuatoriana o los eventuales efectos que pudieran tener en la situación financiera y rentabilidad futura de la Compañía.

El año terminado el 31 de diciembre de 2009 es el primer año de revisión de Auditoría de la Compañía.

**NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todo el año, a menos que se indique lo contrario.

**a) Preparación de los estados financieros –**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo de 2000 (fecha en la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.2004 del 21 de agosto de 2006 determinó que las compañías bajo su control debían adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero de 2009. Posteriormente mediante Resolución ADM No. 08199 del 3 de julio de 2008, ratificó dicha fecha de aplicación. Sin embargo, el 20 de noviembre de 2008 mediante Resolución No. 08.G.DSC la Superintendencia estableció un nuevo cronograma de aplicación obligatoria, el cual se menciona a continuación:

- **A partir del 1 de enero de 2010:** Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. (Período de transición: 2009).
- **A partir del 1 de enero de 2011:** Las Compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4,000,000 al 31 de diciembre de 2007, las holding o las tenedoras de acciones, las compañías estatales y de economía mixta, y la sucursales de compañía extranjera. (Período de transición: 2010).
- **A partir del 1 de enero de 2012:** Todas las demás compañías que no sean consideradas en los dos grupos anteriores. (Período de transición: 2011). Cotecna Quality Resources Inc. – Sucursal Ecuador se encuentra en este grupo por lo que a partir del 1 de enero de 2012 adoptará de acuerdo a esta resolución las NIIF para la elaboración de sus estados financieros.

En ésta última Resolución se establece que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) estarán vigentes hasta la fecha en que las compañías adopten las NIIF según el cronograma antes mencionado.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

Para efectos de preparación de estados financieros comparativos se han realizado ciertas reclasificaciones en los estados financieros del año 2009.

**b) Efectivo y equivalentes de efectivo –**

Incluye el efectivo disponible en caja, y los depósitos en bancos a la vista. Véase Nota 3.

**c) Documentos y cuentas por cobrar – clientes y provisión para cuentas incobrables –**

Las cuentas por cobrar clientes representan los servicios realizados, y se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Los saldos pendientes de cobro no generan intereses.

La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a un análisis de la antigüedad de las mismas; y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables. Véase Notas 4 y 10.

**d) Gastos pagados por anticipado –**

Representan principalmente las primas de seguros, y se muestran al costo histórico neto, menos la correspondiente amortización la cual se registra con cargo a los resultados del año, durante el plazo de vigencia de las pólizas. Véase Nota 5

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

(Continuación)

**e) Activo fijo –**

Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta. Véase Nota 6.

**f) Participación de los trabajadores en las utilidades –**

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado en el periodo que ocurre la obligación contra las cuentas de resultados del año, con base en las sumas por pagar exigibles. Véase Nota 8.

**g) Provisión de impuesto a la renta –**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Este impuesto es registrado en el periodo que ocurre la obligación contra las cuentas de resultados del año. Véase Nota 9.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La compañía utilizó la tasa del 25% para calcular su impuesto a la renta a pagar.

**h) Reserva legal –**

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe apropiar por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La Compañía no ha constituido durante el año 2009 reserva legal, por cuanto los niveles del saldo al inicio del año representa el 50% del capital social suscrito.

**i) Reconocimiento de ingresos –**

Los ingresos por los servicios de inspección y verificación se reconocen en el estado de resultados cuando el servicio ha sido prestado y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada o de los costos asociados al servicio. Véase Nota 13.

**j) Gastos –**

Los gastos se registran cuando se incurren, en base al método del devengado. Véase Nota 14.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

k) **Uso de estimaciones –**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias eventualmente podrían ser significativas. Véase Nota 10.

**NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	2009
Efectivo en caja	200
Producebanco	<u>67,480</u>
	<u>67,680</u>

**NOTA 4 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

	2009
Cientes locales (1)	20,518
Impuestos y retención (2)	9,637
Otras cuentas por cobrar	<u>5</u>
	<u>30,160</u>

Véase Nota 2 c).

- (1) Incluye principalmente facturas por cobrar por servicios prestados, cuyo vencimiento es de corto plazo. Véase Nota 2c).
- (2) Incluye crédito tributario del IVA por US\$1,626 y de retención en la fuente de \$8,011.

**NOTA 5 – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Composición:

	2009
Suministros de oficina	26
Viajes prepagados	<u>1,294</u>
	<u>1,320</u>

Véase Nota 2 d).

(4)

**NOTA 6 – ACTIVO FIJO**

Composición:

	2009	Tasa anual de depreciación %
Equipos de computación	2,144	33
Menos: Depreciación acumulada	( 2,090)	
	<u>144</u>	

Movimiento del año:

	2009
Saldo al 1 de enero del 2009	650
Depreciación del año	( 506)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>144</u>

Véase Nota 2 c).

**NOTA 7 – PROVEEDORES**

Composición:

	2009
Proveedores	25,675
Provisiones (1)	2,915
Otros	5,723
	<u>34,313</u>

(1) Incluye el monto de US\$1,325 por servicios profesionales de auditoría y US\$1,590 por provisiones de bonos a los ejecutivos de la Compañía.

**NOTA 8 – PASIVOS ACUMULADOS**

Composición:

	2009
Beneficios sociales (1)	
Vacaciones por pagar	2,550
Décimo tercer sueldo	228
Décimo cuarto sueldo	237
Fondo de reserva	3,015
15% participación de trabajadores en las utilidades (2)	1,729
	<u>4,744</u>

(1) Véase movimiento de provisiones en Nota 10.

(5)

**NOTA 8 – PASIVOS ACUMULADOS**  
(Continuación)

(2) Véase Nota 2 f).

**NOTA 9 – IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR**

Composición:

	2009
Impuesto a la Renta (1)	2,450
Retenciones en la fuente IVA e impuesto a la renta (1)	742
	<u>3,192</u>

(1) A la fecha de emisión de este informe, estos valores ya fueron cancelados. (Véase Nota 11)

**NOTA 10 – PROVISIONES**

Véase movimiento y composición a continuación:

	Saldos al inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final del año
Provisión para cuentas Incobrables	1,757	429	( 1,087)	1,099 (1)
Beneficios sociales	3,310	7,286	( 7,581)	3,015 (2)

(1) Véase Nota 2 c).

(2) Véase desglose de provisiones en Nota 8.

**NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA**

**Situación fiscal –**

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años 2007 a 2009 se encuentran abiertos a revisión fiscal.

**Precios de transferencia –**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms' s length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el

(6)

**NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA**  
(Continuación)

Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente, durante el año 2008 la normativa fue modificada mediante Resolución No. NAC-DGER2005-0640 publicada el 25 de abril de 2008 en el Registro Oficial No 324, el Servicio de Rentas Internas (SRI) en la que resolvió que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tiene relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000. Posteriormente, el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RLORTI), publicado en el Registro Oficial del 15 de Mayo de 2008 estableció de manera adicional que se considera parte relacionada cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliadas o no en el país. El indicado estudio debe de ser remitido hasta el mes de junio de 2010 conforme al noveno dígito del RUC.

La Administración de la Compañía manifiesta que no mantiene transacciones con partes relacionadas en el exterior en el mismo período fiscal cuyo monto acumulado superen los US\$5,000,000, y que las relaciones con sus clientes y proveedores tanto en el exterior como locales son recurrentes pero que no alcanzan la base para la presentación de dicho informe, por lo que, amparado en el criterio de sus asesores tributarios respecto de la aplicabilidad de las normas tributarias considera que está exenta de la presentación de este informe para el año 2009.

**Otros asuntos –**

En diciembre de 2009 se publicó la Ley Reformativa a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y Ley para la Equidad Tributaria en el Ecuador, con vigencia a partir de enero de 2010, por la que, entre otros aspectos, se incrementa del 1% al 2% el impuesto a las salidas de divisas, se grava con impuesto a la renta a título individual los dividendos recibidos por personas naturales así como los remitidos a paraísos fiscales, se modifica la determinación del anticipo de impuesto a la renta considerándolo como un impuesto mínimo, se grava IVA tarifa 12% a la importación de servicios, se grava con IVA tarifa 12% el papel periódico, periódico y revistas, así como los derechos de autor, propiedad industrial y derechos conexos.

**Remesas de dividendos al exterior –**

De acuerdo con la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, toda inversión extranjera directa, subregional o neutra, tiene derecho a transferir libremente sus utilidades al exterior. Dicha remesa se podrá efectuar una vez que se haya pagado el impuesto a la renta correspondiente.

**Conciliación tributaria – contable –**

El gasto del impuesto a la renta difiere del que resultaría de aplicar la tasa impositiva corporativa ecuatoriana del 25% a la utilidad antes de impuesto a la renta, debido principalmente a lo siguiente:

(Véase página siguiente)

**NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA**  
(Continuación)

	2009
Utilidad antes de impuesto a la renta	14,316
Menos: Gastos no deducibles	<u>(2,787)</u>
Utilidad antes del 15% de participación de los empleados en las utilidades	11,529
Menos: Participación de los empleados en las utilidades	<u>( 1,729)</u>
Utilidad gravable	<u>9,800</u>
Impuesto a la renta	<u>( 2,450)</u>

**NOTA 12 – CAPITAL ASIGNADO**

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2009 de la Compañía se encuentra constituida por 4000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US \$1 cada una.

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2009 es el siguiente:

	Número de acciones	%
Cotecna Quality Resources Inc.	<u>4,000</u>	<u>100%</u>

**NOTA 13 – INGRESOS Y COSTOS POR SERVICIOS PRESTADOS**

Composición:

	2009
<b>Ventas</b>	
Ingresos de terceros	152,938
Ingresos del grupo	<u>4,000</u>
	<u>156,938</u>
<b>Costo de ventas</b>	
Honorarios inspectores	( 36,923)
Sueldos inspectores	( 10,404)
Capacitación inspectores	( 6,168)
Gastos subcontratos	( 3,963)
Beneficios sociales inspectores	( 7,194)
Otros menores	<u>( 2,183)</u>
	<u>( 66,835)</u>
	<u>90,103</u>

(8)

**NOTA 14 – GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

Composición:

	2009
Sueldos	( 27,886)
Beneficios sociales	( 4,798)
Beneficios adicionales	( 3,550)
Otros gastos de personal	( 1,786)
Gastos de viaje	( 5,128)
Gastos de comunicación	( 2,723)
Materiales y suministros de oficina	( 3,485)
Honorarios profesionales	( 2,033)
Publicidad	( 1,075)
Otros	( 29,330)
	<u>( 81,794)</u>

**NOTA 15 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2009, con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la compañía:

Los saldos en Documentos y cuentas por pagar - compañías y partes relacionadas al cierre del año son:

	2009
Cotecna Inspeccion S.A. Geneva - Coins (1)	25,062
Cotecna Inspeccion S.A. - Sucursal Ecuador	10,731
Cotecna del Ecuador S.A.	<u>(1,540)</u>
	<u>34,253</u>

(1) Este monto se genera principalmente por la compensación de cuentas entre saldos con partes relacionados, locales y del exterior, que realizó la Compañía durante el período 2009. Cotecna Inspeccion S.A., Geneva – Coins asumió el 100 % de los saldos por pagar.

Estos montos se deben principalmente a las transacciones con partes relacionadas efectuadas durante el año 2009:

(Véase página siguiente)

**NOTA 15 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**  
(Continuación)

	2009
Ventas	
Cotecna Inspection S.A. - Sucursal Ecuador	5,095
Cotecna del Ecuador S.A.	4,345
Cotecna Certificadora Ltda.	319
Cotecna Inspection S.A.	99
	<u>9,858</u>
Otros gastos	
Cotecna del Ecuador S.A.	24,198
Cotecna Inspection S.A. - Sucursal Ecuador	1,341
Cotecna Certificadora Ltda.	319
	<u>25,858</u>

Las transacciones con partes relacionadas son efectuadas en iguales términos y condiciones que con terceros.

**NOTA 16 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de abril de 2010), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.