

COTECNA INSPECTION S.A. SUCURSAL ECUADOR

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

En conjunto con el dictamen de los Auditores Independientes



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Directores y Accionistas de
COTECNA INSPECTION S.A. SUCURSAL ECUADOR

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Cotecna Inspection S.A. Sucursal Ecuador que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar 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 Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



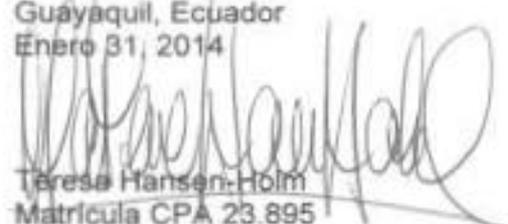
Opinión

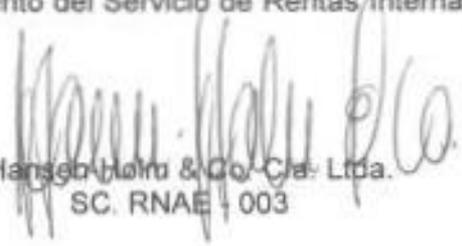
6. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Cotecna Inspection S.A. Sucursal Ecuador al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asuntos de énfasis

7. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar a Partes relacionadas por US\$72,441 (2012: US\$118,632) y US\$124,117 (2012: US\$15,863), respectivamente, como se exponen en las Notas 7. CUENTAS POR COBRAR y 8. CUENTAS POR PAGAR, evidenciándose que las operaciones con Cotecna Inspection S.A. Geneva corresponden fundamentalmente a los ingresos por los servicios de desarrollo de software que representan el 69% de los ingresos percibidos, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.
8. Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que Cotecna Inspection S.A. Sucursal Ecuador continuará como empresa en marcha. Al 31 de diciembre del 2013, se dio por terminada la autorización para la prestación de servicios especializados de inspección, verificación de origen, aforo físico en destino, control y certificación de las importaciones del Ecuador con la autorización de la Corporación Aduanera Ecuatoriana. Adicionalmente, la Compañía presenta pérdidas acumuladas de (US\$89,050). En la Nota 2. EMPRESA EN MARCHA, la Administración presenta su plan para superar esta situación. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes y/o reclasificaciones resultantes de esta incertidumbre.
9. El Informe de Cumplimiento Tributario de Cotecna Inspection S.A. Sucursal Ecuador al 31 de diciembre del 2013, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Enero 31, 2014


Terese Hansen-Holm
Matrícula CPA 23.895


Hansen-Holm & Co. Ltda.
SC. RNAE 1003



COTECNA INSPECTION S.A. SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

| | <u>Notas</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|--------------|-----------------|----------------|
| <u>ACTIVOS</u> | | | |
| Efectivo | 6 | 157,420 | 125,214 |
| Cuentas por cobrar | 7 | 125,724 | 202,650 |
| Gastos pagados por anticipado y otros | | 6,758 | 9,164 |
| Total activo corriente | | <u>289,902</u> | <u>337,028</u> |
| Propiedad y equipo, neto | | 16,198 | 26,272 |
| Otros activos | | <u>22,051</u> | <u>33,617</u> |
| Total activos | | <u>328,151</u> | <u>396,917</u> |
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | | | |
| <u>PASIVOS</u> | | | |
| Cuentas por pagar | 8 | 366,771 | 97,303 |
| Gastos acumulados | 9 | 19,485 | 134,379 |
| Total pasivo corriente | | <u>386,256</u> | <u>231,682</u> |
| Obligaciones por beneficios a los empleados | 10 | 18,038 | 87,846 |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital social | 12 | 8,604 | 8,604 |
| Reserva legal | 12 | 4,302 | 4,302 |
| Resultados acumulados | | (89,050) | 64,483 |
| Total patrimonio | | <u>(76,144)</u> | <u>77,389</u> |
| Total pasivos y patrimonio | | <u>328,150</u> | <u>396,917</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Fernando Vela
Gerente General


C.P.A. Viviana Vergara
Contadora General

COTECNA INSPECTION S.A. SUCURSAL ECUADOR

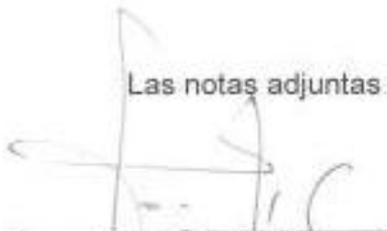
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

| | <u>Notas</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| Ingresos por actividades ordinarias | 13 | 413,657 | 493,896 |
| Costos operativos | | <u>(149,752)</u> | <u>(108,887)</u> |
| Utilidad bruta | | 263,905 | 385,009 |
| Gastos de administración y otros | | <u>(1,772,750)</u> | <u>(1,627,342)</u> |
| Otros ingresos | 13 | <u>1,381,669</u> | <u>1,256,493</u> |
| (Pérdida) utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias | | (127,176) | 14,160 |
| Participación a trabajadores | 11 | 0 | (2,124) |
| Impuesto a las ganancias | 11 | <u>(16,939)</u> | <u>(15,323)</u> |
| (Pérdida) neta del ejercicio | | <u>(144,115)</u> | <u>(3,287)</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Fernando Vela
Gerente General



C.P.A. Viviana Vergara
Contadora General

COTECNA INSPECTION S.A. SUCURSAL ECUADOR

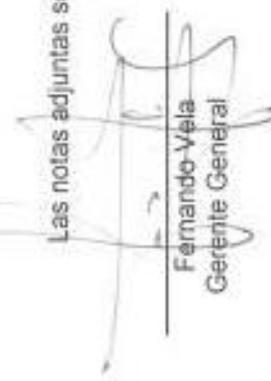
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

| | Capital social | Reserva legal | Reserva de capital | Resultados acumulados | | Total |
|------------------------------|----------------|---------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|
| | | | | Resultados acumulados | resultados acumulados | |
| Saldos a diciembre 31, 2011 | 8,604 | 4,302 | 40,739 | 499,288 | 540,027 | 552,933 |
| Dividendos pagados | | | | (200,000) | (200,000) | (200,000) |
| Ajustes | | | | (272,257) | (272,257) | (272,257) |
| (Pérdida) neta del ejercicio | | | | (3,287) | (3,287) | (3,287) |
| Saldos a diciembre 31, 2012 | 8,604 | 4,302 | 40,739 | 23,744 | 64,483 | 77,389 |
| Ajustes | | | | (9,418) | (9,418) | (9,418) |
| (Pérdida) neta del ejercicio | | | | (144,115) | (144,115) | (144,115) |
| Saldos a diciembre 31, 2013 | 8,604 | 4,302 | 40,739 | (129,789) | (89,050) | (76,144) |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Fernando Vela
Gerente General


C.P.A. Viviana Vergara
Contadora General

COTECNA INSPECTION S.A. SUCURSAL ECUADOR

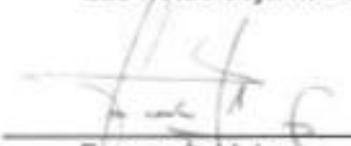
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

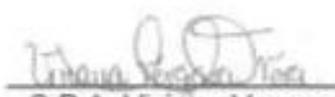
(Expresados en dólares de E.U.A.)

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-----------------|------------------|
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u> | | |
| (Pérdida) neta del ejercicio | (144,115) | (3,287) |
| Ajustes para reconciliar la (pérdida) neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación | | |
| Depreciación y amortización | 24,782 | 24,139 |
| Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias | 16,939 | 17,447 |
| Obligaciones por beneficios a los empleados | 7,830 | 17,030 |
| Reverso en obligaciones por beneficios a los empleados | (77,638) | 0 |
| <u>Cambios netos en activos y pasivos</u> | | |
| Cuentas por cobrar | 67,474 | 95,552 |
| Gastos pagados por anticipado y otros | 5,506 | (3,864) |
| Cuentas por pagar y otros | 142,822 | (104,209) |
| Efectivo neto provisto en actividades de operación | <u>43,600</u> | <u>42,808</u> |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u> | | |
| Adquisición de propiedad y equipo, neto | (11,394) | (4,725) |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión | <u>(11,394)</u> | <u>(4,725)</u> |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u> | | |
| Pago de dividendos | 0 | (200,000) |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación | <u>0</u> | <u>(200,000)</u> |
| Aumento (disminución) neto en efectivo | 32,206 | (161,917) |
| Efectivo al comienzo del año | 125,214 | 287,131 |
| Efectivo al final del año | 157,420 | 125,214 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Fernando Vela
Gerente General



C.P.A. Viviana Vergara
Contadora General

COTECNA INSPECTION S.A. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Cotecna Inspection S.A. Sucursal Ecuador fue constituida en Quito, Ecuador el 23 de agosto de 1994, su actividad principal es la prestación de servicios especializados de inspección, verificación de origen, aforo físico en destino, control y certificación de las importaciones del Ecuador con la autorización de la Corporación Aduanera Ecuatoriana, quien regula mediante reglamento las tarifas que debe facturar la Compañía, ver Nota 13. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS, Aforo físico.

La Compañía es sucursal de Cotecna Inspection S.A. de Geneva-Suiza y se considera como compañía extranjera según el régimen común de tratamiento estipulado en la decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena que permite, luego de pagar el impuesto a las ganancias respectivo, transferir libremente utilidades al exterior.

Al 31 de diciembre del 2012, el 68% de sus ingresos corresponden a los servicios de desarrollo de software que es prestado a su relacionada Cotecna Inspection S.A. de Geneva, ver Nota 12. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS, Acuerdo de servicios.

2. EMPRESA EN MARCHA

Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que Cotecna Inspection S.A. Sucursal Ecuador continuará como empresa en marcha. Al 31 de diciembre del 2013, se dio por terminada la autorización para la prestación de servicios especializados de inspección, verificación de origen, aforo físico en destino, control y certificación de las importaciones del Ecuador con la autorización de la Corporación Aduanera Ecuatoriana. La situación antes descrita ocasiono un gasto por liquidación de personal de US\$341,239, ver Nota 8. CUENTAS POR PAGAR.

El plan de la Administración incluye lo siguiente:

- 1) Plan comercial implementado para venta al Estado de servicios de auditoría de valoración, clasificación posterior, inspección no intrusiva con scanners para contenedores.
- 2) Desarrollo de software para implementar sistemas que complementen nuestros servicios Institucionales y Comerciales en el Ecuador y todas las oficinas alrededor del mundo de Cotecna Inspection S.A. Sucursal Ecuador.
- 3) Financiación desde Ginebra, tanto para el impulso comercial como para el desarrollo del Software.

3. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) 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 activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Obligaciones por beneficios a empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua 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. 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 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

d) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22% (2012: 23%), sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

e) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

f) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando el servicio ha sido prestado y es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía.

4. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de precios

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de su competencia.

b) Riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía, potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito, consisten principalmente en la incapacidad de los deudores de cumplir

con el pago de sus obligaciones a la Compañía a medida que vencen. La Compañía evalúa continuamente a sus clientes para evitar riesgos en la recuperabilidad de los valores por cobrar.

c) **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez originado por la incapacidad de obtener los fondos necesarios para cumplir con los compromisos de la Compañía, asociados con los instrumentos financieros. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado. La Compañía cuenta con capacidad crediticia suficiente que le permite tener acceso a líneas de crédito en entidades financieras de primer orden, en condiciones razonables.

d) **Administración de riesgo de capital**

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el patrimonio. La deuda neta corresponde al total de endeudamiento (incluyendo los préstamos corrientes y no corrientes) menos el efectivo y equivalentes.

6. **EFFECTIVO**

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

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------|----------------|----------------|
| Caja | 428 | 550 |
| Bancos | 156,992 | 124,664 |
| | <u>157,420</u> | <u>125,214</u> |

7. **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de las cuentas por cobrar se compone de la siguiente manera:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|----------------|----------------|
| Partes relacionadas (1) | 72,441 | 118,632 |
| Impuestos y retenciones | 40,855 | 44,005 |
| Clientes | 38 | 5,451 |
| Empleados | 4,359 | 4,340 |
| Otras cuentas por cobrar | 8,065 | 35,643 |
| | <u>125,758</u> | <u>208,071</u> |
| Estimación de cuentas de dudoso cobro (2) | (34) | (5,421) |
| | <u>125,724</u> | <u>202,650</u> |

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas se formaban de siguiente manera:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|---------------|----------------|
| Cotecna Inspection S.A. Geneva | 58,919 | 111,910 |
| Cotecna del Ecuador S.A. | 4,809 | 3,555 |
| Cotecna Servicios Ltda. Brasil | 3,147 | 1,778 |
| Cotecna del Perú | 0 | 664 |
| Cotecna Certificadora, Ltda. Colombia | 184 | 184 |
| Cotecna Certificadora Service, Ecuador | 330 | 541 |
| Cotecna Inspection S.A. Uruguay | 2,832 | 0 |
| Cotecna Inspección España | 2,220 | 0 |
| | <u>72,441</u> | <u>118,632</u> |

Durante los años 2013 y 2012, las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|-------------|-------------|
| Ingresos por servicios grupo (i) | 1,247,202 | 1,194,634 |
| Ingresos por servicios administrativos | 41,951 | 0 |
| Gasto por asistencia administrativa (i) | 215,010 | 165,443 |
| Préstamo recibido (i) | 100,000 | 0 |

(i) Ver Nota 12. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS, Acuerdo de servicios, Acuerdo de Asistencia Administrativa, y Préstamo.

(2) El movimiento de la estimación de cuentas de dudoso cobro es el siguiente:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------|-------------|----------------|
| Saldo inicial | (5,421) | (6,696) |
| Baja de cartera | 5,387 | 1,275 |
| Saldo final | <u>(34)</u> | <u>(5,421)</u> |

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar se componen de la siguiente manera:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| Provisión riesgos especiales (1) | 32,982 | 40,136 |
| Anticipo clientes | 0 | 6,594 |
| Partes relacionadas (2) | 124,117 | 15,863 |
| Otros (3) | 190,947 | 8,564 |
| Impuesto a las ganancias | 11,753 | 16,670 |
| Impuesto al valor agregado | 6,972 | 9,476 |
| | <u>366,771</u> | <u>97,303</u> |

(1) Incluye pasivo por determinación de impuesto a las ganancias del año 2006 realizado por el Servicio de Rentas Internas, ver Nota 13. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS, Administración Tributaria.

(2) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas se forman de la siguiente manera:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|----------------|---------------|
| Cotecna del Ecuador S.A. | 24,117 | 15,719 |
| Cotecna Certificadora Service, Ecuador | 0 | 144 |
| Cotecna Inspection S.A. Geneva (i) | 100,000 | 0 |
| | <u>124,117</u> | <u>15,863</u> |

(i) Incluye pasivo por préstamo otorgado a Cotecna Inspection S.A. Sucursal Ecuador, ver Nota 13. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS, Contrato de crédito renovable y de depósito a nivel interno.

(3) Incluye principalmente cuentas por pagar por liquidaciones de personal, se dio por terminada la autorización para la prestación de servicios especializados de inspección, verificación de origen, aforo físico en destino, control y certificación de las importaciones del Ecuador con la autorización de la Corporación Aduanera Ecuatoriana. Al 31 de diciembre del 2013, el saldo por pagar asciende a US\$188,554.

9. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos acumulados están conformados de la siguiente manera:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------------|---------------|----------------|
| Beneficios sociales | 859 | 49,591 |
| Bonos | 8,473 | 63,823 |
| Aportes y préstamos IESS | 10,153 | 18,865 |
| Participación a trabajadores | 0 | 2,100 |
| | <u>19,485</u> | <u>134,379</u> |

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran 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.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------|---------------|---------------|
| Saldo inicial | 87,846 | 30,126 |
| Ajuste | (77,638) | 40,690 |
| Provisión del año | 7,830 | 17,030 |
| Saldo final | <u>18,038</u> | <u>87,846</u> |

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias, se establece en el 22% (2012: 23%).

La conciliación entre la (pérdida) utilidad según estados financieros y la (pérdida) utilidad gravable, es como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|-------------|-------------|
| (Pérdida) utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias | (127,176) | 14,160 |
| Participación a trabajadores | 0 | (2,124) |
| Deducciones por personal discapacitado | 0 | (2,628) |
| Gastos no deducibles | 68,598 | 22,045 |
| (Pérdida) utilidad gravable | (58,578) | 31,453 |
| Impuesto corriente | 0 | 7,234 |
| Impuesto diferido | 5,787 | (1,347) |
| Impuesto mínimo | 11,152 | 16,670 |

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía ha realizado el ajuste por precios de Transferencia por US\$19,686, de acuerdo al informe emitido por la firma Moore Stephens Profile Consultores, por las operaciones con partes relacionadas 2013 conforme lo exige la Administración Tributaria.

12. PATRIMONIO

Capital social

El capital social es de 8,604 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1,00 cada una. Durante los periodos informados no se han producido movimientos accionarios que informar.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

13. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Acuerdo de servicios

Cotecna Inspection S.A. Sucursal Ecuador y Cotecna Inspection S.A. Geneva prestan los siguientes servicios:

- a) Mantenimiento de los sistemas ya desarrollados de propiedad de los clientes.
- b) Apoyo y servicio a los clientes por medio de acceso remoto.

- c) Desarrollo de nuevo software bajo las especificaciones y lineamientos de la Gerencia de CITT en Geneva.

Al 31 de diciembre del 2013, el ingreso por este concepto asciende a US\$1,247,202 (2012: US\$1,194,634). A la fecha de este informe aún no se ha firmado este acuerdo entre las partes.

Aforo fisico

Al 31 de diciembre del 2013, el ingreso por el servicio de aforo fisico asciende a US\$.413,657 (2012: US\$493,896).

Al 31 de diciembre del 2013, se dio por terminada la autorización para la prestación de servicios especializados de inspección, verificación de origen, aforo fisico en destino, control y certificación de las importaciones del Ecuador con la autorización de la Corporación Aduanera Ecuatoriana, ver Nota 2, EMPRESA EN MARCHA. La situación antes descrita ocasiono un gasto por liquidación de personal de US\$341,239, ver Nota 8. CUENTAS POR PAGAR.

Acuerdo de asistencia administrativa

Con fecha 1 de febrero del 2011, la Compañía renueva el contrato sobre asistencia administrativa - financiera y comercial con Cotecna del Ecuador S.A. por un lapso de doce meses a partir de la suscripción. Al 31 de diciembre del 2013, el gasto por este concepto asciende a US\$215,010 (2012: US\$165,443).

Administración tributaria

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 2006, y se encuentra pendiente el acta de determinación establecida por el Servicio de Rentas Internas, la cuantía de la presente causa es de US\$33,097. Sobre este valor existe una provisión reconocida por la Compañía de US\$40,136, ver Nota 8. CUENTAS POR PAGAR.

Contrato de crédito renovable y de depósito a nivel interno

Con fecha 11 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene el contrato de crédito renovable con Cotecna Inspection S.A. Geneva, la cuantía asciende a US\$100,000 en un plazo de un año al 1% de interés anual.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Enero 31, 2014) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.