

COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA

(Sucursal Ecuador)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

1. Información General

Las actividades principales de la Compañía son las actividades de capacitación, certificaciones de normas de salud ocupacional HSEQ, OHSAS 18000, certificaciones de sistemas de gestión, ISO 9000, ISO 14000, HACCP, BPM, CODEX, actividades de certificación de competencias laborales, intervenciones y auditorías.

La Compañía es una sociedad anónima constituida.

El domicilio principal de la Compañía en Ecuador es en la provincia de Pichincha, cantón Quito, parroquia El Batán, Av. La Coruña E25-58 intersección San Ignacio Ed. Altana Plaza piso 2 oficina 204.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantenía 5 y 6 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%

2. Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en los estados financieros.

2.1. Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA (Sucursal Ecuador)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Publicación</u>	<u>Vigencia</u>
<u>Modificaciones</u>			
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	May-14	Ene-16
NIC 38	Activos intangibles	May-14	Ene-16
NIF 11	Acuerdos conjuntos	May-14	Ene-16
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	Jun-14	Ene-16
NIC 41	Agricultura	Jun-14	Ene-16
<u>Normas</u>			
NIC 1	Presentación de estados financieros	Dic-14	Ene-16
NIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Ene-14	Ene-16
NIF 15	Ingresos de contratos con clientes	May-14	Ene-17
NIF 9	Instrumentos financieros	Jul-14	Ene-18
NIF 9	Instrumentos financieros	Nov-13	Sin fecha
<u>Mejoras</u>			
NIF 5	Activos mantenidos para la venta	Sep-14	Ene-16
NIF 7	Instrumentos financieros	Sep-14	Ene-16
NIC 19	Beneficios a los empleados	Sep-14	Ene-16
NIC 34	Información financiera intermedia	Sep-14	Ene-16

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA

(Sucursal Ecuador)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes los mayores a ese periodo.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Como efectivo y equivalente de efectivo se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

2.5. Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

2.5.1. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA

(Sucursal Ecuador)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.5.2. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Representan cuentas por cobrar a compañías y parte relacionada. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.5.3. Otros pasivos financieros

Representan préstamos de compañías relacionadas, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, se miden inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.5.3.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados de acuerdo a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

2.5.3.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

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

COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA

(Sucursal Ecuador)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

2.5.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía constituyó una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.5.5. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.6. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA). Estos se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.7. Propiedad planta y equipos.

Se denomina propiedad, planta y equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que, a criterio de la Administración de la Compañía, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA

(Sucursal Ecuador)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos

2.7.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionales con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los elementos de propiedad, planta y equipos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables.

2.7.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

2.7.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedad, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas. no se consideran valores residuales debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedad, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil (años)
Equipos de computación	3

COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA (Sucursal Ecuador)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

Los activos en proceso y tránsito están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

2.7.4. Retiro o venta de propiedad, planta y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedad, planta y equipos se determina como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.8. Activos intangibles

Las licencias de programas de computación y patentes adquirido de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los activos intangibles son de vida útil finita. La amortización de los activos intangibles se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 5 años utilizando el método de línea recta. Las estimaciones de vida útil, valor residual y el método de amortización son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Administración de la Compañía estima que el valor residual de los activos intangibles son igual a cero.

2.9. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA (Sucursal Ecuador)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales, cuentas por pagar a empleados.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

2.11. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del periodo comprende el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la liberación o constitución de los activos y pasivos por impuestos diferidos. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2013 y 2014 asciende a 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con el resultado del citado análisis.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA

(Sucursal Ecuador)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

2.12. Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Cuando la Compañía espera que una parte o toda la provisión sea reembolsada, el reembolso es reconocido cuando es virtualmente cierto (activos) y probable (pasivos). El gasto o ingreso relacionado con cualquier provisión es presentado en el Estado de Resultados Integral neto de cualquier reembolso o desembolso. Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se usa el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

2.13. Beneficios a Empleados

2.13.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no financiados)

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

2.13.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA **(Sucursal Ecuador)**

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

2.14. Reconocimiento de ingresos

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

2.14.1. Ingresos por servicios

Los ingresos ordinarios provenientes de los ingresos por servicios son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la prestación de los servicios; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.15. Costos y gastos

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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.16. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o 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 las cuentas de resultados.

2.17. Estado de flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

3. Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad

COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA

(Sucursal Ecuador)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Provisión para cuentas incobrables

Al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

3.2. Deterioro de Activos

La Compañía evalúa si la propiedad, planta y equipos han sufrido algún deterioro al final de cada periodo. Los importes recuperables han sido determinados sobre la base de cálculos de sus valores razonables menos los gastos de ventas, utilizando como base el avalúo efectuado por un perito independiente.

3.3. Vida útil de propiedad, planta y equipos

Como se describe en la Nota 2.7.3, la Compañía revisa la vida útil estimada de activos fijos al final de cada año.

3.4. Impuestos diferidos

Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

3.5. Beneficios a Empleados

Las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA (Sucursal Ecuador)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2015	2014
	<i>(U.S. Dollars)</i>	
Efectivo	3,267	75
Bancos	81,066	109,187
	<u>84,333</u>	<u>109,262</u>

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2015	2014
	<i>(U.S. Dollars)</i>	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	28,779	39,917
Compañía relacionada (Nota 17.1)	40,165	10,956
Provisión para cuentas incobrables	(9,359)	(2,450)
Subtotal	<u>59,585</u>	<u>48,423</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores		-
Funcionarios y empleados	120	350
Otros	489	-
Subtotal	<u>609</u>	<u>350</u>
	<u>60,194</u>	<u>48,773</u>

Las cuentas por cobrar a clientes y compañía relacionada representan facturas por prestación de servicios, respectivamente, con plazo de hasta 90 días y no genera interés.

6. Otros activos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2015	2014
	<i>(U.S. Dollars)</i>	
Gastos pagados por anticipados, seguros	78	75
Otros gastos anticipados	5,935	9,915
	<u>6,013</u>	<u>9,990</u>

COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA
(Sucursal Ecuador)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

7. Propiedad, planta y equipos

Al 31 de diciembre la propiedad, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	3,952	3,952
Depreciación acumulada	(3,863)	(3,332)
	<u>89</u>	<u>620</u>
Clasificación:		
Equipos de Computación	<u>89</u>	<u>620</u>
	<u>89</u>	<u>620</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el costo de la propiedad, planta y equipos no ha tenido movimiento. La depreciación acumulada tuvo una variación producto del gasto de depreciación del año de US\$541 en el año 2015 y US\$1,233 en el año 2014.

8. Activos intangibles

Al 31 de diciembre los activos intangibles consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(U.S Dólares)</i>	
Costo	4,750	4,750
Amortización acumulada	(2,291)	(1,308)
	<u>2,459</u>	<u>3,442</u>
Clasificación:		
Licencias de programas de computación	<u>2,459</u>	<u>3,442</u>
	<u>2,459</u>	<u>3,442</u>

9. Préstamos

Los préstamos fueron como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Préstamos de grupo (Nota 17.1)	<u>90,000</u>	<u>90,000</u>
	<u>90,000</u>	<u>90,000</u>

COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA (Sucursal Ecuador)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2015	2014
	<i>(U.S. Dólares)</i>	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	17,848	10,515
Compañías relacionadas (Nota 17.1)	74,691	77,772
Subtotal	92,539	88,287
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos de clientes	77	3,347
Otras	3,199	1,050
Subtotal	3,276	4,397
	95,815	92,684

Las cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas, representan facturas por servicios pagaderas con plazos de hasta 90 días y no devengan interés.

11. Obligaciones acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Intereses	Total
	<i>(U.S. Dólares)</i>			
Saldo al 1 de enero de 2014	2,520	-	-	2,520
Provisiones	10,981	1,154	825	12,960
Pagos	(10,407)	-	-	(10,407)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	3,094	1,154	825	5,073
Provisiones	10,058	-	-	10,058
Pagos	(8,542)	(1,124)	(825)	(10,521)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	4,590	-	-	4,590

COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA
(Sucursal Ecuador)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

12. Impuestos

12.1. Activos y pasivos del año corriente

Al 31 de diciembre los activos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por cobrar	15,908	13,103
Crédito tributario IVA y retenciones de IVA	<u>28,660</u>	<u>27,436</u>
	<u>44,568</u>	<u>40,539</u>

Al 31 de diciembre los pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	2,164	2,236
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>2,887</u>	<u>2,761</u>
	<u>5,051</u>	<u>4,997</u>

12.2. Impuesto a la renta

La provisión del impuesto a la renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 por US\$2,750 y US\$2,323 respectivamente, corresponden al valor del anticipo de impuesto a la renta calculado de acuerdo a las ponderaciones determinadas en la legislación vigente.

12.3. Saldos del impuesto diferido

El movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 fue como sigue:

Activos por impuestos diferidos	(US Dólares)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	-
Reconocido en resultados	<u>1,908</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>1,908</u>
 Pasivos por impuestos diferidos	
Saldos al 31 de diciembre de 2014	20
Reconocido en resultados	<u>(20)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2015, el movimiento neto de impuestos diferidos que afectó al resultado integral de año fue de US\$1,928.

COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA

(Sucursal Ecuador)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

13. Gestión de riesgos

13.1. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General y Financiera Administrativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta General de Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

13.1.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes con un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

13.1.2. Riesgo de liquidez

La Junta General de Accionistas es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

En el año 2014 la Compañía dejó la línea que se relacionaba al mercado bananero. Actualmente está desarrollando nuevas líneas de negocios que cubran la salida del mercado de banano.

13.1.4. Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio.

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital expuesto externamente.

COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA

(Sucursal Ecuador)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

14. Patrimonio

14.1. Capital social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social consiste de 16.600 y 2.000 acciones ordinarias respectivamente con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Durante el año 2015, la Compañía registró la capitalización de los aportes para futura capitalización que mantenía registrados, de acuerdo a resolución tomada en Junta General de Accionistas.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2015	%	2014	%
(US Dólares)					
Cotecna Certificadora Ltd.					
Colemba COP	Colombiana	16,600	100%	2,000	100%

14.2. Aportes para futura capitalización

Corresponde a aportes en efectivo recibidos de los accionistas en el año 2014, entregados para futuro aumento de capital de acuerdo a lo establecido en acta de junta general de accionistas.

14.3. Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

14.4. Resultados acumulados

Pérdidas acumuladas

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. La pérdida neta por el período terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de US\$16.184 y mantienen un déficit acumulado de US\$14.842.

El futuro de la Compañía dependerá principalmente de la decisión de la Administración respecto a la continuidad de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA
(Sucursal Ecuador)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

15. Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(En dólares)</i>	
Ingresos por servicios	294,308	319,659
Ingresos por servicios compañías relacionadas	35,340	46,870
	<u>329,648</u>	<u>366,529</u>

16. Costos y gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(En dólares)</i>	
Costo de ventas	142,671	155,197
Gastos de administración	202,328	201,355
	<u>344,999</u>	<u>356,552</u>

COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA

(Sucursal Ecuador)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

16. Costos y gastos por su naturaleza (continuación)

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2015	2014
	<i>(U.S. Dólares)</i>	
Honorarios y servicios profesionales	88,579	101,564
Servicios entre compañías relacionadas	119,101	116,808
Salarios, beneficios sociales y participación trabajadores	70,022	58,822
Misceláneos	10,655	12,823
Capacitación	11,771	10,956
Carreación	6,295	10,942
Indemnizaciones empleados	3,787	7,825
Gastos de viajes	3,529	5,436
Publicidad y propaganda	1,444	3,020
Impuestos y contribuciones	1,083	2,817
Suministros	2,017	2,555
Depreciaciones y amortizaciones	1,524	2,161
Alimentación	170	1,895
Viáticos inspectores	2,049	1,446
Mantenimiento y reparaciones	2,567	983
Provisión para cuentas incobrables	6,917	582
Otros	13,489	15,391
	<u>344,999</u>	<u>336,552</u>

17. Saldos y transacciones con partes relacionadas

17.1. Saldos y transacciones comerciales

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

	2015	2014
	<i>(U.S. Dólares)</i>	
Cotecna Certificadora Ltd. Colombia COP		
• Costo del servicio	41,925	41,236
• Ingresos por servicios	-	7,261
• Otros gastos	7,261	-
Cotecna Inspección General - CODEN		
• Gastos por servicios	-	129
• Gastos financieros	1,087	-
Cotecna Inspección Ecuador S.A.		
• Gastos por servicios	150	3,747
Cotecna del Ecuador S. A.		
• Gastos por servicios	49,767	71,615
• Ingresos por servicios	35,340	39,609

COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA (Sucursal Ecuador)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del año sobre el que se informa:

	2015	2014
	<i>(US\$ Miles)</i>	
Cuentas por cobrar compañías relacionadas:		
Cotecna Certificadora Ltd. Colombia COP	80	7,342
Cotecna del Ecuador S. A.	40,085	3,614
	<u>40,165</u>	<u>10,956</u>
Cuentas por pagar compañías relacionadas:		
Cotecna Inspection, Geneva- COINS	1,087	179
Cotecna Certificadora Ltd. Colombia COP	41,620	21,804
Cotecna Inspection Ecuador S. A.	-	303
Cotecna del Ecuador S. A.	31,984	54,428
	<u>74,691</u>	<u>77,712</u>
Préstamos:		
Cotecna Inspection, Geneva- COINS	<u>90,000</u>	<u>90,000</u>
Obligaciones acumuladas:		
Cotecna Inspection, Geneva- COINS	-	825

18. Compromisos y contingencias

18.1 Acuerdos de asistencia administrativa y comercial

El 3 de Enero del 2011, la Compañía firma un acuerdo de asistencia administrativa y comercial con Cotecna del Ecuador S. A., en el cual esta compañía se compromete a prestar asistencia administrativa, técnica y comercial en el asesoramiento de principios y estrategias de publicidad entre otros. La vigencia del contrato es de un año, con la cláusula de renovación automática. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el gasto por este concepto asciende a US\$69,767 y US\$71,645 respectivamente, ingresos por US\$35,340 y US\$39,609 respectivamente.

19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (1 de abril de 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.