

*Dadley*

**Superintendencia de Compañías  
Guayaquil**

Visítanos en: [www.superclas.gob.ec](http://www.superclas.gob.ec)

Fecha:

23/JUN/2015 14:21:48

Usu: alexandrog



Remitente: ANIBAL VINUEZA .  
No. Trámite: 24715 - 0

Expediente: 97704

RUC: 1792294568001

Razón social:

COTECNA CERTIFICADORA SERVICIOS  
LIMITADA

SubTipo tramite:  
CERTIFICACIONES HISTORIA  
SOCIETARIA

Asunto:  
REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014

*Com. de Esc. 9*  
*J. G. M.*

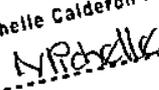
Guayaquil, 23 de Junio del 2015

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Ciudad

De mis consideraciones:

Conforme a lo dispuesto en el artículo No. 15 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 expedida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Suplemento del Registro Oficial No.564 del 26 de Abril del 2002, estamos procediendo a remitir 1 ejemplar del informe de auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 de la compañía COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA. (Sucursal Ecuador) con expediente No. 97704.

  
CPA Anibal Vinuesa  
RNC No. G.12.052

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL  
RECIBIDO  
01 JUL 2015 HORA: 16:00  
Receptor: Michelle Calderón Palacios  
Firma: 



Esconear  
ok

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

**Estados Financieros**

**Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014**

**Contenido**

<b>Informe de los Auditores Independientes.....</b>	<b>1</b>
<b>Estados Financieros Auditados</b>	
<b>Estado de Situación Financiera.....</b>	<b>3</b>
<b>Estado de Resultado Integral .....</b>	<b>5</b>
<b>Estado de Cambios en el Patrimonio .....</b>	<b>6</b>
<b>Estado de Flujos de Efectivo .....</b>	<b>7</b>
<b>Notas a los Estados Financieros .....</b>	<b>8</b>

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA.** (Sucursal Ecuador)

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA.** (Sucursal Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultado integral, 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 Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimiento éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

## **Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA**. (Sucursal Ecuador) al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

**SC - RNAE-2-784**

  
**Anibal Vinuesa**  
**RNC No. G.12.052**

**27 de marzo del 2015**

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

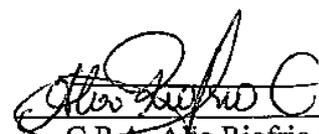
**Estado de Situación Financiera**

**Al 31 de Diciembre del 2014**

	<b>Notas</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
		<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Caja y bancos	4	109,262	3,478
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	48,773	62,607
Activos por impuestos corrientes	11	40,529	32,888
Otros activos	6	9,990	337
<b>Total activos corrientes</b>		<b>208,554</b>	<b>99,310</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Activo fijo, netos	7	630	1,883
Activos intangibles, netos	8	3,442	3,853
Activos por impuestos diferidos		-	2,616
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>4,072</b>	<b>8,352</b>
<b>Total activos</b>		<b>212,626</b>	<b>107,662</b>

	Notas	2014	2013
		(US Dólares)	
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Préstamos	9	90,000	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	92,744	97,478
Pasivos por impuestos corrientes	12	4,997	8,138
Obligaciones acumuladas	11	5,073	2,520
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>192,814</b>	<b>108,136</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligación por beneficios definidos, Jubilación patronal		1,450	-
Pasivo por impuestos diferidos		20	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1,470</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>194,284</b>	<b>108,136</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	14	2,000	2,000
Aportes para aumento de capital		14,600	-
Reserva legal		400	400
Utilidades retenidas		1,342	(2,874)
<b>Total patrimonio</b>		<b>18,342</b>	<b>(474)</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>212,626</b>	<b>107,662</b>

  
 Sr. Fernando Vela  
 Gerente General

  
 C.P.A. Ana Riofrio Cruz  
 Contadora General

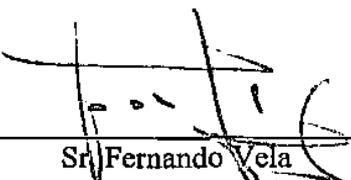
Ver notas adjuntas a los estados financieros.

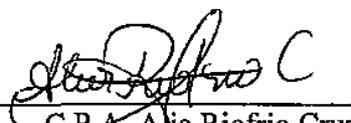
**COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA.**  
(Sucursal Ecuador)

**Estado de Resultado Integral**

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios	15 y 17	366,529	372,817
Costo de ventas	16 y 17	<u>(155,197)</u>	<u>(176,112)</u>
Utilidad bruta		211,332	196,705
Gastos de administración	16	(201,355)	(206,032)
Costos financieros	17	(825)	-
Otros ingresos		<u>23</u>	<u>56</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		9,175	(9,271)
Gastos por impuesto a la renta:			
Corriente	12	(2,323)	(1,361)
Diferido		<u>(2,636)</u>	<u>(3,958)</u>
Total		<u>(4,959)</u>	<u>(5,319)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>4,216</u>	<u>(14,590)</u>

  
 Sr. Fernando Vela  
 Gerente General

  
 C.P.A. Alia Riofrio Cruz  
 Contadora General

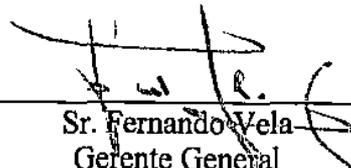
*Ver notas adjuntas a los estados financieros.*

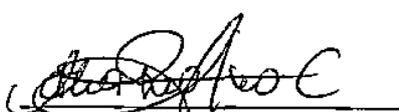
**COTECNA CERTIFICADORA SERVICES LIMITADA.**  
(Sucursal Ecuador)

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014**

<u>Notas</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para Aumento de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	2,000	-	400 <i>(US Dólares)</i>	(2,874)	(474)
Aumento de capital	-	14,600	-	-	14,600
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	4,216	4,216
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<b>2,000</b>	<b>14,600</b>	<b>400</b>	<b>1,342</b>	<b>18,342</b>

  
Sr. Fernando Vela  
Gerente General

  
C.P.A. Alia Riofrio Cruz  
Contadora General

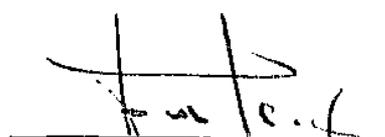
*Ver notas adjuntas a los estados financieros.*

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

**Estado de Flujos de Efectivo**

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	315,656	315,574
Pagado a proveedores y a empleados	<u>(300,867)</u>	<u>(311,841)</u>
Efectivo generado por las operaciones	14,789	3,733
Impuesto a la renta pagado	<u>(13,105)</u>	<u>(7,033)</u>
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,684</u>	<u>(3,300)</u>
<b>Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:</b>		
Compras de activos fijos	-	(894)
Compras de activos intangibles	<u>(500)</u>	<u>(4,250)</u>
Flujo de efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(500)</u>	<u>(5,144)</u>
<b>Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiación:</b>		
Recibido de préstamos a corto plazo	90,000	-
Aportes en efectivo	<u>14,600</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>104,600</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) neto en caja y bancos	105,784	(8,444)
Caja y bancos al principio del año	3,478	11,922
Caja y bancos al final del año	<u>4. 109,262</u>	<u>3,478</u>

  
Sr. Fernando Vela  
Gerente General

  
C.P.A. Alla Riofrio Cruz  
Contadora General

*Ver notas adjuntas a los estados financieros.*

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

**Notas a los Estados Financieros**

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

**1. Información General**

Las actividades principales de la Compañía es la actividades de capacitación, certificaciones de normas de salud ocupacional HSEQ, OHSAS, 18000, certificaciones de sistemas de gestión, ISO9000, ISO14001, 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 Provincia de Pichincha Cantón Quito parroquia El Batán calle: Av La Curuña E25-58 intersección San Ignacio Ed Altana Plaza piso 2 oficina 204

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía mantenía 6 y 3 en el 2013 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>
2014	3.67%
2013	2.70%
2012	4.20%

**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 períodos 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)

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**2.2. Caja y Bancos**

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

**2.3. 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.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

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 2014 y 2013, 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:

**2.3.1. 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)**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**2.3.1. Préstamos y cuentas por cobrar (continuación)**

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.

**2.3.2. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Representan cuentas por cobrar a compañía y parte relacionada y Fideicomiso de inversión. 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.

**2.3.3. Otros pasivos financieros**

Representan emisión de obligaciones, préstamos bancarios y de compañías relacionadas, y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos 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.

**2.3.3.1. Préstamos**

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados 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 pactadas.

**2.3.3.2. 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.

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

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**2.3.3.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

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

**2.3.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. 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 2014 y 2013, 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.

**2.3.5. 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 transfiere 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.

**2.4. Activos Fijos**

**2.4.1. Medición en el momento del reconocimiento**

Los elementos de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

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

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los elementos de activos fijos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

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

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**2.4.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Posteriormente del reconocimiento inicial, activos fijos 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 período en que se incurren.

**2.4.3. Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no 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 activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Equipos de computación	<u>Vida útil</u> 3
------------------------	-----------------------

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

**2.4.4. Retiro o venta de activos fijos**

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de activos fijos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período 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.

**2.5. 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.

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

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**2.5. Activos Intangibles (continuación)**

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 3 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.

**2.6. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles**

Al final de cada período, 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.

**2.7. Impuestos**

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

**2.7.1. Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que 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 período.

**2.7.2. Impuestos diferidos**

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

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

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**2.7.2. Impuestos diferidos (continuación)**

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

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.7.3. Impuestos corrientes y diferidos**

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

**2.8. Beneficios a Empleados**

**2.8.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)**

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.

**2.8.2. 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.

**2.9. Reconocimiento de Ingresos**

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

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

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**2.9. Reconocimiento de Ingresos (continuación)**

**2.9.1. 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 propiedad de los bienes; 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.

**2.10. 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 período más cercano en el que se conocen.

**2.11. 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.

**2.12. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas**

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2014, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

**NIIF 9 Instrumentos Financieros**

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

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

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**2.12. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas (continuación)**

**NIIF 9 Instrumentos Financieros (continuación)**

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 9.

**NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes**

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”.

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2017, con adopción temprana permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 15; sin embargo, no anticipa que la adopción de la NIIF 15 tenga un impacto significativo sobre los estados financieros.

**Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones**

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los Empleados (Modificaciones a la NIC 19).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2010 -- 2012 (varias normas).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2011 -- 2013 (varias normas).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2012 -- 2014 (varias normas).
- NIIF 14 Cuentas de Diferimiento de Actividades Reguladas.
- Contabilidad para la Adquisición de Intereses en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11).
- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38).
- Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41).

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

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones (continuación)**

- Método de Participación en Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversionista y sus Asociadas o Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).

**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 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. Deterioro de Activos**

Como se describe en la *Nota 2.4.2.*, la Compañía evalúa si las propiedades, planta y equipos han sufrido algún deterioro al final de cada período. 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.

**3.2. Vida Útil de Activos Fijos**

Como se describe en la *Nota 2.4.3.*, la Compañía revisa la vida útil estimada de activos fijos al final de cada año.

**3.3. 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)

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**4. Caja y Bancos**

Al 31 de diciembre caja y bancos consistían de lo siguiente:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo	75	1,513
Bancos	109,187	1,965
	109,262	3,478

**5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	39,917	52,181
Compañía relacionada <i>(Nota 16.1)</i>	10,956	5,062
Provisión para cuentas dudosas	(2,450)	(1,991)
Subtotal	48,423	55,252
Otras cuentas por cobrar:		
Funcionarios y empleados	350	30
Otros	-	7,325
Subtotal	350	7,355
	48,773	62,607

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

**6. Otros activos**

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

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Gastos pagados por anticipados, seguros	75	78
Otros	9,915	259
	9,990	337

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

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**7. Activo fijo**

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

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	3,952	3,952
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(3,322)</u>	<u>(2,069)</u>
	<u>630</u>	<u>1,883</u>
 Clasificación:		
Equipos de computación	<u>630</u>	<u>1,883</u>
	<u>630</u>	<u>1,883</u>

Los movimientos de Activos fijo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

	<b>Equipos de Computación</b>
	<i>(US Dólares)</i>
<b>Costo</b>	
Saldos al 31 de diciembre del 2013	3,952
Adiciones	-
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>3,952</u>
 Saldos al 31 de diciembre del 2013	2,069
Gastos por depreciación	<u>1,253</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>3,322</u>

**8. Activos Intangibles**

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

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	4,750	4,250
Amortización acumulada y deterioro	<u>(1,308)</u>	<u>(397)</u>
	<u>3,442</u>	<u>3,853</u>

Los movimientos de activos intangibles por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**8. Activos Intangibles (continuación)**

	<b>Licencias de Programas de Computación</b> <i>(US Dólares)</i>
<b>Costo:</b>	
Saldos al 31 de diciembre del 2013	4,250
Adiciones	500
Saldos al 31 de diciembre del 2014	4,750
<b>Amortización acumulada:</b>	
Saldos al 31 de diciembre del 2013	397
Gastos de amortización	911
Saldos al 31 de diciembre del 2014	1,308

El gasto de amortización ha sido incluido en la partida gasto depreciación y amortización en el estado de resultado integral.

**9. Préstamos**

Los préstamos no corrientes fueron como sigue:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Préstamos a corto plazo de grupo <i>(Nota 17.1)</i>	90,000	-
	90,000	-

**10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Proveedores:		
Compañías relacionadas <i>(Nota 16.1)</i>	10,575	10,926
Subtotal	77,772	83,290
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos de clientes	3,347	2,027
Otras	1,051	1,235
Subtotal	4,398	3,262
	92,744	97,478

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

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)**

Las cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas representan facturas por compras de bienes y 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 del 2014 y 2013 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Intereses	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al 31 de diciembre del 2013	2,520	-	-	2,520
Provisiones	10,981	1,154	825	12,960
Pagos	(10,407)	-		(10,407)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	3,094	1,154	825	5,073

**12. Impuestos**

**12.1. Activos y Pasivos del Año Corriente**

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

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto al Valor Agregado - IVA por cobrar	27,426	23,117
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por cobrar	13,103	9,771
	40,529	32,888

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

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta por pagar	-	1,361
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	2,236	5,000
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2,761	1,777
	4,997	8,138

**13. Instrumentos Financieros**

**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.

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

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**13.1. Gestión de Riesgos Financieros (continuación)**

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.

**13.1.1. Riesgo en las Tasas de Interés**

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés, debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

**13.1.2. 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.

**13.1.3. 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.

**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.

El comité de gestión de riesgo de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de la revisión, el comité considera el costo del capital y los riesgos asociados. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía tiene un índice de endeudamiento del 91% determinado como la proporción de la deuda y el total de pasivos y patrimonio. Además, la Compañía cumple con las condiciones a que está sujeta en relación a la emisión de obligaciones.

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

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**14. Patrimonio**

**14.1. Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social consiste de 2.000 acciones ordinarias 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.

Los aportes para aumento de capital representan aportes en efectivo de accionistas integrados principalmente en el 2014.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2014	%	2013	%
<i>(US Dólares)</i>					
Cotecna Certificadora Ltd. Colombia COP	Colombiana	2.000	100%	2.000	100%

**14.2. Reservas Legal y Facultativa**

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.

**15. Ingresos Ordinarios**

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2014	2013
<i>(US Dólares)</i>		
Ingresos provenientes de servicios	319,659	341,922
Ingresos intercompany	46,870	30,895
	<u>366,529</u>	<u>372,817</u>

**16. Costos y Gastos por su Naturaleza**

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

	2014	2013
<i>(US Dólares)</i>		
Costo de ventas	155,197	176,112
Gastos de administración	201,355	206,032
	<u>356,552</u>	<u>382,144</u>

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

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**16. Costos y Gastos por su Naturaleza (continuación)**

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

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Honorarios y servicios profesionales	101,564	118,085
Servicio intercompany	116,808	118,790
Sueldos, beneficios sociales y participación trabajadores	58,822	57,565
Movilización	12,823	8,571
Capacitación	10,956	17,833
Comisión	10,942	17,793
Indemnizaciones empleados	7,825	-
Gastos de viajes	5,426	12,909
Publicidad y propaganda	3,020	1,750
Impuestos y contribuciones	2,847	990
Suministros	2,555	1,504
Depreciaciones y amortizaciones	2,165	1,625
Alimentación	1,895	1,224
Viáticos inspectores	1,448	-
Mantenimiento y reparaciones	983	786
Provisión para cuentas dudosas	582	1,924
Otros	15,891	20,795
	<b>356,552</b>	<b>382,144</b>

**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:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Cotecna Certificadora Ltd, Colombia COP:		
• Costo de servicio de subcontract Expenses	41,236	38,261
• Ingreso de servicio de group other revenues	7,261	80
Cotecna Inspection SA, Geneva – COINS:		
• Gasto de servicio de Group other expenses	179	-
Cotecna Inspection Ecuador S.A.:		
• Gasto de servicio de Group other expenses	3,747	2,698
• Ingreso de servicio de group revenues	-	660
• Ingreso de servicio group other revenues	-	994
Cotecna del Ecuador S.A.:		
• Gasto de servicio de Group other expenses	71,645	77,832
• Ingreso de servicios de group other revenues	39,609	29,821
• Ingreso de servicios de group revenues	-	2,079

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

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**17.1. Saldos y Transacciones Comerciales (continuación)**

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

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar compañías relacionadas:		
Cotecna Certificadora Ltd, Colombia COP.	7,342	80
Cotecna del Ecuador S.A.	3,614	4,982
	10,956	5,062
Cuenta por pagar a personal clave de la gerencia:		
Cotecna Inspection SA, Geneva – COINS	179	-
Cotecna Certificadora Ltd, Colombia COP.	22,804	37,601
Cotecna Inspection Ecuador S.A.	361	330
Cotecna del Ecuador S.A.	54,427	45,359
	77,771	83,290
Préstamo		
Cotecna Inspection S.A., Geneva – COINS	90,000	-
Obligaciones acumuladas:		
Cotecna Inspection S.A., Geneva – COINS	825	-

Las tasas de interés utilizadas para los préstamos otorgados por la compañía relacionada del exterior, están dentro del rango de las tasas activas referenciales autorizadas por el Banco Central del Ecuador.

**18. Compromisos y Contingencias**

**18.1 Acuerdos de Asistencia Administrativa y Comercial**

El 1 de Enero del 2011, la Compañía firma un acuerdo de asistencia administrativa y comercial con Cotecna Ecuador S.A., en el cual 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 del 2014, el gasto por este concepto asciende a US\$71,645 (US\$77,832 en el 2013) e ingresos por US\$39,609 (US\$31,900)

**19. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (27 de marzo del 2015) 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.

**20. Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 31 de marzo del 2015.