

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**(Una subsidiaria de Intertek Overseas
Holdings Ltd.)**

ESTADOS FINANCIEROS

**AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2013 y
2012**



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

9 de Octubre 100 y Malecón
Edificio La Previsora, Piso 25, Oficina 2505
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta Directiva de
CALEB BRETT ECUADOR S.A.
Guayaquil, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera clasificados que se adjuntan de Caleb Brett Ecuador S.A. (Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.), al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales por función, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo - método directo, por los años terminados a esas fechas; así como, el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestras auditorías. Condujimos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones 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 a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por Caleb Brett Ecuador S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Caleb Brett Ecuador S.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

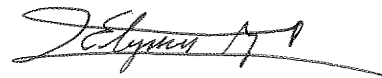
5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de Caleb Brett Ecuador S.A. (Una subsidiaria de IntertekOverseas Holdings Ltd.) al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los resultados integrales por función, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.



Febrero 28, 2014
RNAE No. 193



Elizabeth Álvarez- Socia

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre del 2012

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificados

Estados de Resultados Integrales por Función

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

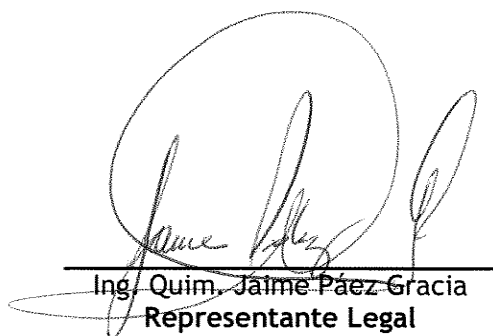
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Nota	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	257,423	405,368
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	5	419,408	309,629
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	6	116,686	47,436
Otras cuentas por cobrar	7	28,478	2,885
Inventarios	8	61,922	2,417
Servicios y otros pagos anticipados	9	19,847	6,296
Activos por impuesto corrientes	10	57,206	54,861
Otros activos corrientes	11	8,015	8,015
Total activos corrientes		968,985	836,907
Activos no corrientes			
Equipos de laboratorio, muebles, equipos y vehículos	12	153,688	145,999
Activo intangible	13	2,177	400
Activos por impuestos diferidos	14	13,342	4,903
Total activos no corrientes		169,207	151,302
Total activos		1,138,192	988,209


 Ing. Quím. Jaime Páez-Gracia
 Representante Legal


 Ing. Com. Ketty Velásquez
 Gerente Administrativo Financiero

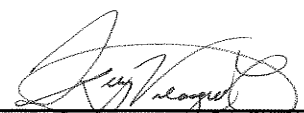
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

CALEB BRET ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Nota	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2013
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	15	20,699	57,063
Otras obligaciones corrientes	16	127,237	92,311
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	25	20,023	12,263
Total pasivos corrientes		167,959	161,637
Pasivos no corrientes			
Provisiones por beneficios a empleados	17	105,852	88,552
Pasivos por impuestos diferidos	14	-	3,188
Total pasivos no corrientes		105,852	91,740
Total pasivos		273,811	253,377
Patrimonio			
Capital social	19	10,000	10,000
Reservas	20	12,107	12,107
Resultados acumulados	21	842,274	712,725
Total patrimonio		864,381	734,832
Pasivos y patrimonio		1,138,192	988,209


 Ing. Quím. Jaime Páez Gracia
 Representante Legal

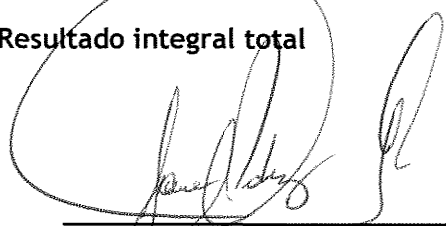

 Ing. Com. Ketty Velásquez
 Gerente Administrativo Financiero

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

CALEB BRET ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Nota	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ingresos			
Ingresos de actividades ordinarias	22	1,942,855	1,581,924
Costo de servicios	23	1,170,239	1,011,265
Ganancia bruta		772,616	570,659
Otros ingresos		10,940	12,097
		<u>783,556</u>	<u>582,756</u>
Gastos:			
Gastos de administración	24	585,735	539,072
Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		198,181	43,684
Participación a trabajadores	18	(36,862)	(9,281)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		161,319	34,403
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	18	(43,397)	(15,902)
Ingreso por impuestos diferidos	14	11,627	2,128
		<u>31,770</u>	<u>13,774</u>
Utilidad neta		129,549	20,629
Otro resultado integral:			
Componentes del otro resultado integral		-	-
Resultado integral total		<u>129,549</u>	<u>20,629</u>


Ing. Quím. Jaime Páez Gracia
Representante Legal

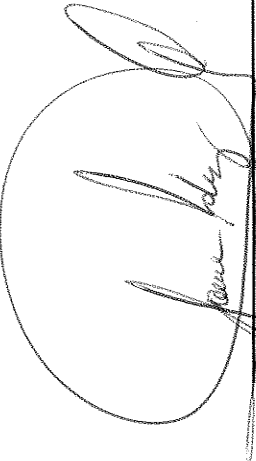

Ing. Com. Ketty Velásquez
Gerente Administrativo Financiero

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

CALEB BRETT ECUADOR S. A.
Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Años terminados en Diciembre 31 de 2013 y 2012
(Expresados en dólares)

Concepto	Reservas			Resultados acumulados			Total resultados acumulados
	Capital social	Reserva legal	Reserva de valuación	Total reservas	Adopción de NIFF	Resultados acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2011	10,000	16,479	(4,372)	12,107	33,464	741,028	692,241
Ajuste a resultados acumulados	-	-	-	-	-	(145)	(145)
Resultado integral total	-	-	-	-	-	-	20,629
Saldo al 31 de diciembre de 2012	10,000	16,479	(4,372)	12,107	33,464	740,883	712,725
Resultado integral total	-	-	-	-	-	-	129,549
Saldo al 31 de diciembre de 2013	10,000	16,479	(4,372)	12,107	33,464	740,883	842,274
							864,381


Ing. Quím. Jaime Páez Gracia
Representante Legal

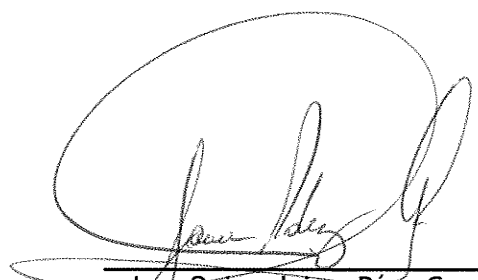

Ing. Com. Ketty Velásquez
Gerente Administrativo Financiero

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

CALEB BRETT ECUADOR S.A
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,738,233	1,610,459
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1,774,857)	(1,626,474)
Impuesto a la renta pagado	(14,870)	(15,902)
Otros, neto	(33,483)	14,224
Efectivo neto utilizado en por las actividades de operación	(84,977)	(17,693)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedades, planta y equipos	(57,104)	(51,531)
Otros activos	(5,864)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(62,968)	(51,531)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Pago de jubilación patronal y desahucio	-	(1,533)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	(1,533)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(147,945)	(70,757)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	405,368	476,125
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	257,423	405,368


Ing. Quím. Jaime Páez Gracia
Representante Legal

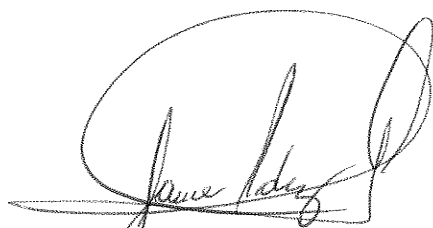

Ing. Com. Ketty Velásquez
Gerente Administrativo Financiero

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

CALEB BRETT ECUADOR S.A
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

**CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Resultado Integral Total	129,549	20,629
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación y ajustes, neto	49,415	64,427
Amortización	4,087	9,765
Provisión para jubilación patronal y desahucio	17,300	25,863
Provisión para cuentas incobrables	-	(13,574)
Provisión de participación a trabajadores	36,862	9,281
Provisión impuesto a la renta	43,397	15,902
Impuesto diferido	(11,627)	(2,128)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Incremento) disminución documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(109,779)	88,228
(Incremento) documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(69,250)	(32,730)
(Incremento) otras cuentas por cobrar	(25,593)	(1,050)
(incremento) disminución inventarios	(59,505)	607
(Incremento) activos por impuestos corrientes	(45,742)	(22,581)
(Incremento) servicios y otros pagos anticipados	(13,551)	(1,720)
Disminución otros activos corrientes	-	250
Disminución activos intangibles	-	13,644
(Disminución) cuentas y documentos por pagar	(36,364)	(55,995)
Incremento (disminución) cuentas por pagar diversas / relacionadas	7,760	(125,548)
(Disminución) otras obligaciones corrientes	(1,936)	(7,631)
(Disminución) pasivos diferidos	-	(3,332)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(84,977)	(17,693)



Ing. Quím. Jaime Páez Gracia
Representante Legal



Ing. Com. Ketty Velásquez
Gerente Administrativo Financiero

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Nombre de la entidad:

Caleb Brett Ecuador S.A.

RUC de la entidad:

1790928780001

Domicilio de la entidad

Cedros No. 100 y Víctor Emilio Estrada Oficinas 101 y 102 Edificio Mecib Primer Piso

Forma legal de la entidad

Sociedad Anónima

País de incorporación

Ecuador

Descripción:

Caleb Brett Ecuador S.A. fue constituida en la ciudad de Quito, ante el Notario Quinto del Cantón Quito el 14 de Marzo de 1989 y legalmente inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 7 de Abril del mismo año. Su objeto principal es prestar servicios de inspección, control, certificación de existencias y análisis de calidad de productos hidrocarbúricos y sus derivados, así como también de productos agrícolas, pesqueros y en general de todas las actividades que involucren la necesidad de una certificación de calidad y/o cantidad.

Además, en la escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del cantón Quito el 28 de Junio de 1990, inscrita el 19 de Marzo de 1991, consta el cambio de denominación de CALEB BRETT ECUADOR S.A. por la de BONDAR CLEGG S.A.

Según escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Séptimo del cantón Quito, el 11 de Noviembre de 1992, inscrita en el Registro Mercantil el 29 de Diciembre del mismo año, consta el nuevo cambio de denominación que es de BONDAR CLEGG S.A. por el de CALEB BRETT ECUADOR S.A.

Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, el 13 de Enero de 1999, inscrita en el Registro Mercantil el 7 de Abril del mismo año, consta la ampliación del objeto social y reforma de los estatutos sociales de la compañía CALEB BRETT ECUADOR S.A.

Posteriormente y según Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Guayaquil, el 18 de enero del 2000, consta el cambio de domicilio, reforma de estatutos, y aumento de capital de la compañía CALEB BRETT ECUADOR S.A. inscrita el 05 de Abril del año 2000.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Finalmente, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Guayaquil, el 21 de junio del 2012 consta la ampliación del objeto social y reforma parcial del estatuto social de la compañía CALEB BRETT ECUADOR S.A. e inscrita posteriormente el 17 de Septiembre del 2012 en el registro mercantil de la ciudad de Guayaquil.

Representante legal:

Ing. Quim. Jaime Páez Gracia

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.1 *Bases de preparación.*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

2.2 *Moneda funcional de presentación.*

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3 *Efectivo y equivalente de efectivo.*

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde la fecha de adquisición.

Los equivalentes de efectivo se tienen, más que para propósito de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pagos a corto plazo.

2.4 *Cuentas por cobrar.*

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 15 a 30 días.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 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.

2.5 Inventarios.

Corresponden a reactivos químicos para los análisis de laboratorio, los cuales representan un costo alto por consumo para la prestación del servicio.

2.6 Impuestos por recuperar.

Corresponden principalmente a anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario (I.V.A.) retenciones en la fuente y anticipo de impuesto a la renta efectuadas por sus clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.7 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, anticipo a proveedores y otros anticipo entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.8 Otros activos corrientes.

Corresponden principalmente a garantías entregadas a terceros por parte de la Compañía, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.9 Equipos de laboratorio, muebles, equipos y vehículos.

Se denomina equipos de laboratorio, muebles, equipos y vehículos, 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 equipos de laboratorio, muebles, equipos y vehículos debe cumplir los siguientes requisitos:

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- 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 período.
 - 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.

El costo original de los equipos de laboratorio, muebles, equipos y vehículos, representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Los equipos de laboratorio, muebles, equipos y vehículos se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el “Modelo del Costo”.

El costo de los elementos de los equipos de laboratorio, muebles, equipos y vehículos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La vida útil para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:

Clase de activo	Años de vida útil	Tasa anual de depreciación	Valor residual
Equipos de laboratorio	10	10%	Cero
Muebles y enseres y equipos de oficina	10	10%	Cero
Equipo de computación	3	33%	Cero
Vehículos	5	20%	Cero

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de los equipos de laboratorio, muebles, equipos y vehículos.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de los equipos de laboratorio, muebles, equipos y vehículos que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, o restauración de los equipos de laboratorio, muebles, equipos y vehículos de su ubicación actual.

2.10 Deterioro del valor de los activos.

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos 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 a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.11 Activo intangible.

El activo intangible corresponde a: licencias y software, que se encuentran registrados al costo de adquisición, tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización acumulada y deterioro.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Un activo es identificable si:

- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o
- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor.

Los activos intangibles que cuenta la Compañía tienen vida útil finita, por lo cual, la amortización se calcula por el método de línea recta considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

No se determina ningún valor residual de estos activos por parte de la administración de la Compañía ya que no se enajenan o venden.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.12 Impuestos.

2.12.1 Impuesto a la renta -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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.12.2 Impuestos diferidos - Los activos y pasivos por impuesto diferido son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a la autoridad tributaria. Los impuestos diferidos se registran sobre la base de las diferencias temporales impositivos o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

2.13 Beneficios a los empleados.

2.13.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias o pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías.

2.13.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.14 Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados por:

- Inspecciones
- Análisis de laboratorio relacionado a inspecciones
- Free standing Testing

2.15 Costos de servicios.

El costo de servicios incluye todos aquellos rubros relacionados con la prestación de servicios de inspección y certificación de calidad tanto para el área hidrocarburífera como la agrícola y son:

- Salarios y beneficios sociales de personal operativo
- Capacitación y entrenamiento de personal operativo
- Subcontratación de servicios de análisis de laboratorio
- Subcontratación de servicios de muestreo
- Subcontratación de servicios de transporte en lancha
- Honorarios por acreditación ISO 17020, 17025 y 9001

Se registran al costo histórico y 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.

La entidad reconocerá los costos de un contrato como un gasto en el período en que se hayan incurrido.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.16 Gastos de administración.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, alquiler de oficinas, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.17 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

3.1 Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Caja	1,820	1,470
Bancos locales	255,603	403,898
	<u>257,423</u>	<u>405,368</u>

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar a deudores comerciales no relacionados, por servicios de inspección, control, certificación de existencias y análisis de calidad de productos hidrocarburíferos y sus derivados, así como también de productos agrícolas, pesqueros y otros productos. El vencimiento de las cuentas por cobrar a clientes no relacionados, fue como se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Hasta 3 meses	334,207	252,544
Entre 3 y 6 meses	68,869	26,618
Entre 6 y 12 meses	15,581	33,561
Más de 12 meses	20,843	16,998
	<u>439,500</u>	<u>329,721</u>
Menos:		
Provisión para documentos y cuentas incobrables	(20,092)	(20,092)
	<u>419,408</u>	<u>309,629</u>

El movimiento de la provisión para documentos y cuentas incobrables, fue como sigue:

	Años terminados en Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	20,092	35,398
Recuperación de provisión	-	(13,574)
Ajustes	-	(1,732)
Saldo final	<u>20,092</u>	<u>20,092</u>

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Nombre	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
I.T.S. Ecuador	454	-
Intertek Kimsco	1,110	300
I.T.S. Caleb Brett Colombia	-	249
Intertek Testing Services Italia	17,183	5,973
Intertek Testing Services Singapore	880	880
Intertek Testing Services England U.K.	58,826	14,001
Intertek Do Brazil Inspecciones	6,357	1,028
Intertek USA Inc. Co.	552	3,307
I.T.S. Panamá Inc. Co.	8,792	9,586
I.T.S. Perú S. A.	13,043	8,520
I.T.S. Chile	6,183	2,610
Otros	3,306	982
(Nota 25)	116,686	47,436

Excepto por la cuenta por cobrar a Intertek Testing Services Singapore, la totalidad de estos saldos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son recuperables en 90 días.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Anticipos a proveedores	28,083	2,490
Otras	395	395
	28,478	2,885

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Importación en tránsito	(1)	60,794	-
Reactivos químicos		1,128	2,417
		<u>61,922</u>	<u>2,417</u>

(1) Corresponde a desembolsos incurridos para la importación de materiales para el equipamiento de un laboratorio de análisis.

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Seguros pagados por anticipado	9,413	4,576
Otros anticipos entregados	10,434	1,720
	<u>19,847</u>	<u>6,296</u>

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto al Valor Agregado	8,987	8,314
Retención en la fuente	48,219	46,547
	<u>57,206</u>	<u>54,861</u>

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue.

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Depósitos en Garantía:		
Empresa eléctrica	175	175
Arriendos	7,840	7,840
	<u>8,015</u>	<u>8,015</u>

12. EQUIPOS DE LABORATORIO, MUEBLES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Neto:</u>		
Equipos de laboratorio	43,548	57,490
Vehículos	64,731	59,108
Muebles , enseres y equipos de oficina	24,022	14,250
Equipo de computación	21,387	15,151
	<u>153,688</u>	<u>145,999</u>
<u>Costo:</u>		
Equipos de laboratorio	145,296	137,648
Vehículos	127,682	104,575
Muebles , enseres y equipos de oficina	68,589	58,342
Equipo de computación	78,533	62,431
	<u>420,100</u>	<u>362,996</u>
<u>Depreciación:</u>		
Equipo de laboratorio	(101,748)	(80,158)
Vehículos	(62,952)	(45,467)
Muebles , enseres y equipos de oficina	(44,566)	(44,092)
Equipo de computación	(57,146)	(47,280)
	<u>(266,412)</u>	<u>(216,997)</u>

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de equipos de laboratorio, muebles, equipos y vehículos fue como sigue:

- Año terminado el 31 de diciembre de 2013:

Concepto	Equipos de laboratorio	Vehículos	Muebles, enseres y equipo de oficina	Equipo de computación	Total
Saldo inicial	57,490	59,108	14,250	15,151	145,999
Adiciones, netas	7,649	23,107	10,246	16,102	57,104
Gasto de depreciación	(21,591)	(17,484)	(474)	(9,866)	(49,415)
	43,548	64,731	24,022	21,387	153,688

- Año terminado el 31 de diciembre de 2012:

	Equipos de laboratorio	Vehículos	Muebles, enseres y equipo de oficina	Equipo de computación	Total
Saldo inicial	93,540	32,212	16,278	16,865	158,895
Adiciones, netas	-	40,985	1,810	8,736	51,531
Gasto de depreciación	(36,050)	(14,089)	(3,838)	(10,450)	(64,427)
	57,490	59,108	14,250	15,151	145,999

13. ACTIVO INTANGIBLE.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Certificación ISO 17020	8,505	2,642
Certificación ISO 17025	-	6,140
Licencias y software	-	6,147
Marca, patentes, derecho de llave	400	400
Certificación ISO 9001	-	1,956
	8,905	17,285
Menos amortización acumulada	(6,728)	(16,885)
	2,177	400

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de la amortización acumulada, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo Inicial	(16,885)	(5,751)
Adiciones/ajustes	14,244	(1,369)
Amortización del año	(4,087)	(9,765)
Saldo final	(6,728)	(16,885)

14. IMPUESTO DIFERIDO.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2013:			
Equipo de laboratorio	77,355	41,177	36,178
Beneficios a empleados	(56,970)	(81,440)	24,470
	20,385	(40,263)	60,648
Diciembre 31, 2012:			
Equipo de laboratorio	43,001	57,491	(14,490)
Beneficios a empleados	(45,493)	(67,782)	22,289
	(2,492)	(10,291)	7,799

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Tasa	22%	22%
<u>Impuesto diferido por cobrar:</u>		
Beneficios a empleados	5,383	4,903
<u>Impuesto diferido por pagar:</u>		
Equipo de laboratorio	7,959	(3,188)
Impuesto diferido neto	<u>13,342</u>	<u>1,715</u>

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, son atribuibles a lo siguiente:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2013:			
Beneficios a empleados	4,903	480	5,383
Equipo de laboratorio	(3,188)	11,147	7,959
	<u>1,715</u>	<u>11,627</u>	<u>13,342</u>
Diciembre 31, 2012:			
Beneficios a empleados	6,107	(1,204)	4,903
Equipo de laboratorio	(6,520)	3,332	(3,188)
	<u>(413)</u>	<u>2,128</u>	<u>1,715</u>

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar, es como sigue.

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Proveedores	1,892	3,346
Anticipos de clientes	900	220
Promociones de bonos	-	5,916
Provisión honorarios laboratorios	-	18,708
Varios	17,907	28,873
	<u>20,699</u>	<u>57,063</u>

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(1)	37,332	9,030
Con la administración tributaria	(2)	18,494	24,904
Por beneficios de ley a los empleados	(3)	43,401	51,155
Otras		28,010	7,222
		<u>127,237</u>	<u>92,311</u>

(1) El movimiento de la Participación trabajadores por pagar del ejercicio, fue como sigue:

	Años terminados en Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo Inicial	9,030	7,117
Provisión (Nota 18)	36,862	9,281
Pago	(8,560)	(7,368)
Saldo final	<u>37,332</u>	<u>9,030</u>

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) El detalle de otras obligaciones corrientes con la administración tributaria, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
12% IVA en ventas	8,606	9,583
Retenciones renta 1%-8%	552	3,409
Impuesto a la renta empleados	216	943
Retenciones en la fuente 2%	875	964
Retenciones del IVA 100%	5,114	5,604
Retenciones ISD	3,131	4,401
	18,494	24,904

- (3) El detalle de otras obligaciones corrientes por beneficios de ley a los empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Vacaciones	29,839	41,645
Décimo tercer sueldo	2,729	2,198
Décimo cuarto sueldo	7,863	7,932
Fondos de reserva	2,970	(620)
	43,401	51,155

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Jubilación patronal	81,440	67,782
Desahucio	24,412	20,770
	105,852	88,552

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de jubilación patronal y desahucio, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	88,552	64,222
Provisión del año	17,300	25,863
Pagos efectuados	-	(1,533)
Saldo final	105,852	88,552

Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Indemnización.

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene una obligación por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de esta obligación probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Tasa de descuento	7%	7%
Tasa de rendimientos de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	8.90%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	7.8	7.8
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el Impuesto a la Renta, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% para el año 2013; y, para el año 2012 corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta definido y pagado para estos años de acuerdo con el artículo No. 76 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades dispuso que el Impuesto a la Renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Pago mínimo de impuesto a la renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	198,181	43,684
Efecto de impuestos diferidos	11,627	2,128
Utilidad contable	209,809	45,812
15% Participación a trabajadores	(36,862)	(9,281)
Más:		
Gastos no deducibles	35,940	16,063
Liberación/constitución de impuestos diferidos	(11,627)	-
Utilidad gravable	197,260	52,594
Tasa de impuesto a la renta del período	22%	23%
Impuesto a la renta causado	43,397	12,097
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	-	15,902
Impuesto a la renta del año	43,397	15,902
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	43,397	15,902
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	(11,627)	(2,128)
	31,770	13,774

El movimiento del impuesto a la renta por pagar, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	43,397	15,902
Compensación con anticipo pagado	(14,870)	(15,902)
Compensación con retención en la fuente año 2011	(20,694)	-
Compensación con retención en la fuente año 2012	(7,833)	-
Saldo final	-	-

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

19. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social está constituido por 250,000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de 0.04 cada una.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el 99.99% del capital social de la Compañía equivalentes a 249,975 acciones, le corresponden a Intertek Overseas Holdings Ltd. y el 0.01% equivalente a 25 acciones le corresponden a Intertek UK Holdings Ltd.

20. RESERVAS.

Reserva legal.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía tiene registrado 16,479 para este propósito. La Compañía no efectuó la apropiación para reserva legal, debido a que el saldo de esta cuenta excede el mínimo requerido.

Reserva de valuación.

El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, tampoco cancelar la parte insoluta del capital suscrito, pudiendo ser objeto de capitalización en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere.

Se registra como contrapartida de los ajustes a valor de mercado de los equipos de laboratorio, muebles, equipos y vehículos, según Resolución No.00.Q.ICI.013 de fecha 10 de agosto del 2000 emitida por la Superintendencia de Compañías.

El saldo deudor de esta cuenta será absorbido con los resultados acumulados, previa autorización de la Junta de Accionistas.

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de esta cuenta es 808,810 y 679,261 respectivamente, está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re-liquidación de impuestos, etc.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Adopción de NIIF PYMES

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF PYMES", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de servicios en los campos de inspección, control, certificación de existencias y análisis de calidad de productos hidrocarburíferos y sus derivados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Petróleos y derivados:</u>		
Inspecciones	949,803	596,859
Análisis de laboratorio (inspección de barcos)	24,563	43,295
Análisis de laboratorio (muestras)	320,770	200,821
Lubricantes	-	500
<u>Agrícolas:</u>		
Inspecciones	642,379	740,449
<u>Servicios de análisis:</u>		
Pharma	5,340	-
	1,942,855	1,581,924

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

23. COSTOS DE SERVICIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Costos hidrocarburíferos:		
Personal	296,093	354,235
Suministros	91,092	30,413
Alquiler de equipos	61,312	22,782
Generales	196,543	93,523
Análisis de laboratorio subcontratados con compañías relacionadas (Nota 25)	75,325	-
	720,365	500,953
Costos agrícolas:		
Personal	100,232	492,331
Suministros	9,150	457
Alquiler de equipos	266,183	113
Generales	42,255	17,411
Análisis de laboratorio subcontratados con compañías relacionadas (Nota 25)	32,054	-
	449,874	510,312
	1,170,239	1,011,265

24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Gastos de personal	205,775	194,916
Depreciación	49,415	64,019
Amortización	4,087	9,765
Provisión de cuentas incobrables	-	13,574
Arriendos	45,320	51,464
Servicios básicos	38,715	35,617
Mantenimientos	54,934	44,794
Honorarios	41,795	36,329
Correo	41,171	22,241
Otros	104,163	66,353
	585,375	539,072

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

25. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Cuentas por cobrar: (Nota 6)		
I.T.S. Ecuador	454	-
Intertek Kimsco	1,110	300
I.T.S. Caleb Brett. USA	-	546
I.T.S. Caleb Brett Colombia	-	249
Intertek Testing Services Italia	17,183	5,973
Intertek Testing Services Singapore	880	880
Intertek Testing Services England U. K.	58,826	14,001
Intertek Do Brazil Inspecciones	6,357	1,028
Intertek International Limited Co.	-	436
Intertek USA Inc. Co.	552	3,307
I.T.S. Panamá Inc. Co.	8,792	9,586
I.T.S. Perú S. A.	13,043	8,520
I.T.S. Chile.	6,183	2,610
Otros	3,306	-
	116,686	47,436
Cuentas por pagar diversas/relacionadas		
I.T.S. USA	15,156	8,383
I.T.S. Panamá	2,024	254
I.T.S. Teting Services UK	-	2,403
I.T.S. Chile	-	984
I.T.S Perú	440	-
I.T.S Management Limited	2,403	-
I.T.S Perf.	-	239
	20,023	12,263

Para estas cuentas no se determinan tasas ni vencimientos específicos porque son realizables en un plazo menor a un año.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las transacciones más significativas con las compañías relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ventas netas:		
Inspección y análisis de laboratorio:		
ITS Management USA	2,738	-
ITS Inglaterra	-	-
ITS Panamá	12,776	19,301
Intertek UK	104,413	19,712
ITS Chile	43,129	3,600
ITS Italia	11,210	5,972
ITS Perú	52,542	26,044
ITS Kimsco	1,670	7,830
Intertek International Limited Co.	5,454	6,574
ITS Brasil	7,980	1,633
ITS Colombia	-	2,203
ITS USA	-	5,901
ITS Singapore	1,850	-
	243,762	98,770
Gastos:		
Por análisis de laboratorio y compra de suministros:		
ITS USA (análisis de laboratorio) - (Nota 23)	107,379	-
ITS USA (otros bienes y servicios)	15,568	71,614
ITS Panamá Inc.	1,770	154
Intertek UK	-	2,403
ITS Perú	4,459	-
	129,176	74,171

26. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías del Ecuador:**

No se han aplicado sanciones a CALEB BRETT ECUADOR S. A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- **De otras Autoridades Administrativas:**

No se han aplicado sanciones significativas a CALEB BRETT ECUADOR S. A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000.00 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000.00 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.00.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Intertek Overseas Holdings Ltd.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas locales y del exterior que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

28. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un Activo o Pasivo contingente; o, requieran su revelación.

29. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de febrero de 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
