

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

Caleb Brett Ecuador S.A. (antes Bondar Cregg S.A.) fue constituida en la ciudad de Quito, el 14 de Marzo de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de abril de 1989. Su actividad económica principal es prestar 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 en general de todas las actividades que involucren la necesidad de una certificación de calidad y/o cantidad.

Para el desarrollo de su actividad la Compañía mantiene en equipo de laboratorio ubicado en Lago Agrío para efectuar Análisis de Hidrocarburos. Para las inspecciones en el exterior, la Compañía subcontrata a sus filiales del exterior principalmente de Perú para análisis de productos agrícolas.

1.2 Situación financiera del País

La economía ecuatoriana tuvo un mejor desempeño durante el año 2017, con previsiones de crecimiento mayores a las proyectadas (1,5% del PIB según la fuente oficial del Banco Central del Ecuador), fomentado en buena parte por la mejora continua de los precios referenciales de petróleo, el incremento de la exportaciones a raíz de la firma del Tratado de Libre Comercio con la Unión Europea y la eliminación prevista de las sobretasas arancelarias y los 2 puntos de disminución del IVA que generaron un mayor dinamismo en la economía. Adicionalmente, estas situaciones, más las estrategias Gubernamentales de reordenamiento de las finanzas públicas, la priorización de las inversiones estatales, el fomento de la inversión extranjera, la emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, han influido positivamente en la reducción del riesgo país y la mejora de las condiciones económicas que se presentaron en años anteriores.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 25 de abril del 2018 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a normativa vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía posee activos financieros en la categoría de, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “préstamos y cuentas por cobrar”. Así mismo la Compañía mantiene pasivos financieros únicamente en la categoría “Otros pasivos financieros”. A continuación se explican sus características.

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos no corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento superior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar clientes, a compañías relacionadas y otras. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(c) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, compañías relacionadas y otras. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- (a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:

Corresponden a inversiones en títulos valores con vencimientos originales de más de 3 meses. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo.

- (b) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por servicios prestados. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días.
- (iii) Cuentas por cobrar otras: Corresponden principalmente a ingresos por facturar por concepto de inspecciones no concluidas, las cuales serán facturadas y cobradas una vez culminado los trabajos respectivos.

- (c) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(Véase página siguiente)

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) Cuentas por pagar proveedores y otras: Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por los análisis de productos agrícolas e hidrocarbúricos realizados en el exterior. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes 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 a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$48.187 (2016: US\$28.505), que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar clientes.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende el costo de adquisición, gastos de importación y otros costos incurridos. Los inventarios incluyen principalmente a reactivos químicos, suministros e instrumentos de vidrio.

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumuladas de acuerdo con lo establecido en la Sección 17 de la NIIF para las PYMES.

Los terrenos no se deprecian. El valor de las propiedades y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta. Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10 a 15
Equipos de oficina	10 a 15
Equipos de cómputo	3 a 6
Vehículos	4 a 6
Equipos de laboratorios	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Activos intangibles

Corresponden principalmente al costo de certificaciones que son requeridas por la Compañía para su operación y por licencias para el uso de sistemas operativos y contables, se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, se amortizan a lo largo de la vida útil estimada.

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos, y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación (propiedad y equipos) y sujetos a amortización (intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedad y equipo e intangibles), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporales entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios corrientes

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (iv) Bonos de cumplimiento: Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir beneficios variables de ciertos ejecutivos para cumplimiento de objetivos y retención de personal.

(b) Beneficios no corrientes

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de descuento del 8.26% (2016: 7.46%) equivalente a la tasa promedio de los bonos del Gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

El cambio neto en el pasivo, distinto a beneficios pagados durante el periodo, se reconoce su totalidad en los resultados como en gasto. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor de 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 de la Compañía están conformados por:

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

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgos cambiario y de precios, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por los funcionarios de la Compañía, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

(a) Riesgos de mercado

Este riesgo se presenta por los cambios en los precios de mercado de la competencia. El objetivo de la administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones:

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

i) Riesgo cambiario

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio (moneda funcional – dólar estadounidense) pues no realiza operaciones distintas a esta moneda.

ii) Riesgo de precios

La Compañía mantiene una buena participación y posicionamiento en el segmento en el que participa.

La administración considera que las variaciones observadas en los precios, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Compañía.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras por cobrar.

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 80% del total de las ventas. Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes bastante dispersa y homogénea analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

La diversificación de las cuentas por cobrar clientes y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar clientes.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco del Pacífico	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
Banco Pichincha C.A	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
Bank of America	ND	ND

(1) Datos disponibles a septiembre del 2017. Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador.

ND: No disponible

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que se maneja internamente se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el equipo de ventas (eficiencia).
- Otorgamiento de descuentos financieros que incentiven la venta de contado en clientes con volúmenes altos de compra lo cual contribuye a su vez a la liquidez y disminución del riesgo crediticio

3.2 Administración del riesgo de capital

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

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar proveedores y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	766.707	143.309
Cuentas por pagar proveedores y otras	373.299	194.617
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(262.844)</u>	<u>(206.065)</u>
Deuda neta	877.162	131.861
Total patrimonio neto	(605.377)	(816.817)
Capital total	271.785	(684.956)
Ratio de apalancamiento	323%	0%

Las principales fuente de apalancamiento son compañías relacionadas con quienes se mantienen saldos por pagar de US\$766.707.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 180 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos. Ver Nota 2.9.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

(Véase página siguiente)

CALEB BRETT ECUADOR S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017		2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	262.844	-	206.065	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	15.600	-	15.600
Cuentas por cobrar clientes	546.639	-	444.888	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	71.792	-	108.171	-
Cuentas por cobrar otras	130.789	-	116.027	-
Total activos financieros	1.012.064	15.600	875.151	15.600
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	766.707	-	143.309	-
Cuentas por pagar otras	373.299	-	194.617	-
Total pasivos financieros	1.140.006	-	337.926	-

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El efectivo y equivalentes de efectivo, de las instrucciones financieras se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2017	2016
Caja	3.070	2.620
Bancos locales (1)	88.129	132.721
Bancos del exterior (2)	171.644	70.723
	<u>262.844</u>	<u>206.065</u>

(1) Corresponden al efectivo en las cuentas que mantiene la Compañía con el Banco Pacifico por US\$147 (2016: US\$397) y Banco Pichincha por US\$87.982 (2016: US\$132.324).

(2) Esta cuenta forma parte de un grupo de cuentas corporativas a nivel de las relacionadas, son de libre disponibilidad para la Compañía.

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición:

	2017	2016
Clientes (1)	594.825	473.393
Provisión por deterioro (2)	(48.187)	(28.505)
	<u>546.638</u>	<u>444.888</u>

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Ver antigüedad de cartera al 31 de diciembre a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corriente	221.199	-
Vencidas		
Hasta 3 meses	179.559	418.630
Entre 3 y 6 meses	14.951	21.698
Entre 6 y 12 meses	176.541	3.817
Mas de 12 meses	2.575	29.248
	<u>594.825</u>	<u>473.393</u>

- (2) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	28.505	32.588
Incrementos	45.207	12.932
Reversos/ Utilizaciones (3)	<u>(25.526)</u>	<u>(17.015)</u>
Saldo final	<u>48.186</u>	<u>28.505</u>

- (3) Corresponden principalmente al castigo de cartera de: Vetra Exploración y Producción Colombia S.A.S. por US\$8.278; Southeast Investment Corporation por US\$6.592; y Repsol Trading S.A. por US\$4.966.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por facturar (1)	120.880	96.257
Otras cuentas por cobrar	6.936	19.770
Saldo final	<u>127.816</u>	<u>116.027</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde principalmente a servicios devengados por inspecciones y análisis, que no se encuentran facturados debido a que el servicio no ha sido transferido en su totalidad, se compone principal por los siguientes clientes: Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP Petroecuador US\$63.140 (2016: US\$13.578); Vitol Inc. US\$13.000; Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A. US\$7.622 (2016: US\$6.248); y Junsa S.A. US\$3.931 (2016: US\$ 33.397);.

CALEB BRET ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Oficina</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Equipos de Laboratorio</u>	<u>Activos en curso</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2016							
Costo	37.225	58.002	87.933	134.834	221.427	-	539.421
Depreciación acumulada	(22.708)	(32.605)	(76.652)	(79.556)	(133.712)	-	(345.233)
Valor en libros	14.517	25.397	11.281	55.278	87.715	-	194.188
Movimiento 2016							
Adiciones	49.363	32.143	37.240	29.009	-	-	147.755
Bajas	-	-	-	(66.268)	-	-	(66.268)
Depreciación por bajas	-	-	-	62.687	-	-	63.810
Depreciación	(2.630)	(4.007)	(7.627)	(13.067)	(7.070)	-	(35.524)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	61.250	53.533	40.894	67.639	80.645	-	303.961
Al 31 de diciembre del 2016							
Costo	86.588	90.145	125.173	97.575	221.427	-	620.908
Depreciación acumulada	(25.338)	(36.612)	(84.279)	(29.936)	(140.782)	-	(316.947)
Valor en libros	61.250	53.533	40.894	67.639	80.645	-	303.961
Movimiento 2017							
Adiciones	3.266	5.409	11.148	-	376.677	215.133	611.633
Ajustes	-	(860)	-	-	-	-	(860)
Depreciación	(2.589)	(5.133)	(21.000)	(25.237)	(29.704)	-	(83.663)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	61.927	52.949	31.042	42.402	427.618	215.133	831.071
Al 31 de diciembre del 2017							
Costo	89.854	94.694	136.321	97.575	598.104	215.133	1.231.681
Depreciación acumulada	(27.927)	(41.745)	(105.279)	(55.173)	(170.486)	-	(400.610)
Valor en libros	61.927	52.949	31.042	42.402	427.618	215.133	831.071

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. ACTIVOS INTANGIBLES

El movimiento y los saldos de los activos intangibles se presentan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	21.341	19.585
Adiciones /compras	21.881	6.638
Amortización	(20.844)	(4.882)
Total al 31 de diciembre	<u>22.378</u>	<u>21.341</u>

11. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (1)	<u>15.600</u>	<u>15.600</u>
	<u>15.600</u>	<u>15.600</u>

(1) Corresponden a cartas de garantías con el Banco del Pacífico para el cumplimiento del contrato con Andes Petroleum Ecuador Ltd.

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Espectrocrom Cia. Ltda.	69.738	-
Damaus S.A.	37.466	-
Fívec S.A.	21.099	6.093
Conecel S.A.	16.374	6.240
Seidlaboratory Cia. Ltda.	13.147	80.393
Promotores Medicos Latinoamericanos Latinomedical S.A.	8.646	-
Fastlinecar S.A.	7.307	-
Kleber Rafael Garzon Moreta	7.215	-
Simed S.A.	7.057	-
Otros	119.552	69.332
	<u>307.601</u>	<u>162.058</u>

CALEB BRETT ECUADOR S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

Saldos:

<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intertek Testing Services UK Ltd. Co.	Empresa del grupo	Servicios	43.947	76.094
Intertek Testing Services Panamá Inc. Co.	Empresa del grupo	Servicios	9.404	1.050
Intertek International Limited Co.	Empresa del grupo	Servicios	8.020	12.016
Lintec Testing Services Limited	Empresa del grupo	Servicios	5.225	-
Intertek Do Brasil Inspecciones	Empresa del grupo	Servicios	5.100	19.011
Intertek Testing Services Chile	Empresa del grupo	Servicios	1.820	-
Intertek Testing Services Italia	Empresa del grupo	Servicios	1.249	-
			<u>74.765</u>	<u>108.171</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Intertek Finance Plc	Empresa del grupo	Servicios	518.644	-
Intertek Testing Services Perú S.A.	Empresa del grupo	Servicios	128.765	17.326
Intertek USA Inc.	Empresa del grupo	Servicios	81.743	111.158
Intertek International Limited	Empresa del grupo	Servicios	11.577	-
Intertek (Suisse) S.A.	Empresa del grupo	Servicios	7.848	-
Intertek Testing Services Argentina S.A.	Empresa del grupo	Servicios	5.074	-
Intertek Testing Services (ITS) Canada Ltd.	Empresa del grupo	Servicios	4.650	-
Intertek Automotive Research	Empresa del grupo	Servicios	2.496	655
Intertek Testing Services Chile	Empresa del grupo	Servicios	2.244	-
Intertek Certification Gmbh	Empresa del grupo	Servicios	1.196	-
Intertek Colombia	Empresa del grupo	Servicios	1.016	10.704
ITS Caleb Brett Deniz Survey AS	Empresa del grupo	Servicios	615	-
Shanghai Orient Intertek Testing Services Ltd.	Empresa del grupo	Servicios	380	-
Intertek Panama Inc.Co.117	Empresa del grupo	Servicios	312	347
Intertek do Brasil Inspecoes Ltda.	Empresa del grupo	Servicios	147	-
intertek Guatemala	Empresa del grupo	Servicios	-	2.550
Intertek Certification France	Empresa del grupo	Servicios	-	569
			<u>766.707</u>	<u>143.309</u>

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y son exigibles en el corto plazo.

Transacciones:

(Véase página siguiente)

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ventas</u>				
<u>Inspección y análisis de laboratorios</u>				
Intertek UK	Entidad del Grupo	Comercial	119.886	95.173
ITS Perú	Entidad del Grupo	Comercial	11.184	28.535
ITS Brasil	Entidad del Grupo	Comercial	5.040	15.420
ITS Italia	Entidad del Grupo	Comercial	1.934	2.112
Intertek International Limited Co.	Entidad del Grupo	Comercial	44.428	32.679
ITS Francia	Entidad del Grupo	Comercial	-	4.550
ITS Panamá Inc Co 117	Entidad del Grupo	Comercial	-	612
Intertek USA INC 101	Entidad del Grupo	Comercial	3.600	13
Lintec Testing Services	Entidad del Grupo	Comercial	9.960	-
			<u>196.032</u>	<u>179.094</u>
<u>Costos de Servicios</u>				
<u>Por analisis de laboratorio y compra de suministros:</u>				
ITS USA (análisis de laboratorio)	Entidad del Grupo	Comercial	55.498	88.902
Intertek PLC	Entidad del Grupo	Comercial	1.622	67.035
Intertek Testing Managment	Entidad del Grupo	Comercial	54.583	34.278
ITS Perú	Entidad del Grupo	Comercial	163.928	12.722
ITS Colombia	Entidad del Grupo	Comercial	1.796	8.611
Intertek Certification GMBH	Entidad del Grupo	Comercial	1.533	8.491
Intertek UK	Entidad del Grupo	Comercial	-	-
ITS Chile	Entidad del Grupo	Comercial	5.147	-
Intertek Guatemala	Entidad del Grupo	Comercial	4.450	2.950
Intertek Automotive Reserach	Entidad del Grupo	Comercial	2.360	655
Intertek Certification France	Entidad del Grupo	Comercial	-	269
ITS Panamá Inc.Co.117	Entidad del Grupo	Comercial	2.700	400
Intertek Suisse	Entidad del Grupo	Comercial	10.061	-
Intertek do Brasil	Entidad del Grupo	Comercial	189	-
Intertek International Limited Co.	Entidad del Grupo	Comercial	44.901	-
Intertek Testing Services Canada	Entidad del Grupo	Comercial	5.962	-
Intertek Testing Services Argentina	Entidad del Grupo	Comercial	6.506	-
Intertek Testing Caleb Brett Deniz Survey	Entidad del Grupo	Comercial	789	-
Shanghai Orient Testing Services	Entidad del Grupo	Comercial	488	-
			<u>362.513</u>	<u>224.313</u>

Remuneraciones al personal clave de la gerencia:

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son las Gerencias. A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	<u>136.969</u>	<u>107.352</u>

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

14. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	65.627	22.521
Cargo a los resultados integrales del año	<u>65.627</u>	<u>22.521</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 se determinó como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta	(153.688)	(68.031)
Mas: Gastos no deducibles (1)	416.195	170.398
Base imponible total	262.507	102.367
Tasa de impuestos a la renta (2)	25%	22%
Impuesto a la renta causado	65.627	22.521
Anticipo de impuesto a la renta	356	16.749
Impuesto a la renta determinado	<u>65.627</u>	<u>22.521</u>

(1) Corresponde principalmente a US\$122.421 (2016: US\$96.177) a Gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría que exceden el límite establecido en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno; US\$52.955 (2016: US\$18.866) a Remuneraciones no aportadas al IESS hasta la fecha de declaración de Impuesto a la Renta ; US\$110.144 (2016: US\$9.738) a Costos y gastos no soportados; y US\$68.189 a Gastos de viaje exceden el límite establecido por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

(2) Al 31 de diciembre del 2017, debido a que la Compañía no presentó el anexo de accionistas, el Servicios de Rentas Internas procedió a cambiar la tasa de impuesto a la renta del 22% al 25%.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos a la renta causado	65.627	22.521
Menos		
Retenciones en la fuente año corriente	<u>(43.120)</u>	<u>(15.565)</u>
Saldo por pagar	<u>22.507</u>	<u>6.956</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante 2017, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de ascendía a US\$356 (2016: US\$16.749), monto que no supera el impuesto a la renta causado, por lo cual se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta el monto de US\$65.627 (2016: US\$22.521).

(d) Impuestos por recuperar

Composición:

<u>Impuestos por recuperar</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA Pagado	60.250	17.146
Retenciones en la fuente	43.120	35.504
Retenciones (IVA)	60.353	40.939
Crédito Tributario (IVA)	11.781	6.773
Impuestos por liquidar	-	43.326
	<u>175.504</u>	<u>143.688</u>

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Impuestos por pagar</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en el Impuesto a la Renta	24.488	42.710
Impuesto al Valor Agregado IVA	114.313	46.132
Impuesto a la renta	<u>65.623</u>	<u>6.956</u>
	<u>204.424</u>	<u>95.798</u>

(e) Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2017 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

Al 31 de diciembre del 2017, de acuerdo a la normativa vigente, la Compañía no está obligada a presentar el anexo de las operaciones con partes relacionadas.

(a) Otros asuntos – reformas tributarias

“Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas”: El 29 de abril del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5.000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

“Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016”: El 20 de mayo se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016” publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un período de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)”: El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, cuyas principales reformas, que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercer y décimo cuarta remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, la principal reforma que tendrá un impacto significativo es el incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25%.

15. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
<u>Año 2017</u>				
Beneficios a empleados -Corriente (1)	85.734	332.216	(319.714)	98.236
Beneficios a empleados - No corriente (2)				
Jubilación patronal	66.374	4.207	-	70.581
Desahucio	21.571	21.911	(14.500)	28.982
	<u>87.945</u>			<u>99.563</u>
<u>Año 2016</u>				
Beneficios a empleados -Corriente (1)	93.480	479.125	(486.871)	85.734
Beneficios a empleados - No corriente (2)				
Jubilación patronal	120.130	21.389	(75.145)	66.374
Desahucio	37.229	7.687	(23.345)	21.571
	<u>157.359</u>			<u>87.945</u>

(1) Se incluye principalmente vacaciones por US\$57.489 (2016: US\$64.281); décimo cuarto sueldo por US\$16.329 (2016: US\$4.939) y décimo tercer sueldo por US\$5.036 (2016: US\$7.301).

(2) Ver Nota 16.

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

(Véase página siguiente)

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	70.581	66.374
Bonificación por desahucio	28.982	21.571
	<u>99.563</u>	<u>87.945</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	8,26%	7,46%
Tasa de incremento salarial	2,50%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	16,43%	11,09%
Vida laboral promedio remanente	6,28	6,5

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Totales	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Al 1 de enero	66.371	120.128	21.574	37.228	87.945	157.356
Costo laboral por servicio actuales (2)	12.283	19.514	4.761	6.150	17.044	25.664
Costos financieros (2)	4.854	7.580	1.574	2.303	6.428	9.883
Pérdida (ganancias) actuariales	(7.806)	(20.416)	1.221	13.122	(6.585)	(7.294)
Beneficio pagado	-	-	(148)	(37.229)	(148)	(37.229)
Efecto de reducción y liquidaciones anticipadas	(5.121)	(60.435)	-	-	(5.121)	(60.435)
	<u>70.581</u>	<u>66.371</u>	<u>28.982</u>	<u>21.574</u>	<u>99.563</u>	<u>87.945</u>

(2) Estos valores son registrados a resultado integral del ejercicio.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social es de US\$10.000 y está constituido por 250.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de 0.04 dólar cada una y está conformado de la siguiente manera:

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>Monto</u>
Intertek Overseas Holding Limited	Inglaterra	249.975	9.999
Intertek Uk Holding Limited	Inglaterra	25	1
		<u>250.000</u>	<u>10.000</u>

18. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la reserva constituida supera el 100% del capital suscrito.

Reserva de capital

Hasta el 2010 ésta se incluía en el rubro de reservas en el Patrimonio. Este rubro incluye los saldos que se generaron como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la reserva de capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados 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 a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

19. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Petróleos y derivados</u>		
Inspecciones (1)	738.146	652.590
Análisis de laboratorios- muestra (1)	582.679	792.474
<u>Agrícolas</u>		
Inspecciones	758.786	323.978
<u>Food services</u>		
Inspecciones	314.059	67.324
<u>Ingreos por facturar</u>		
Inspecciones	43.000	10.466
Laboratorios	55.823	28.921
Agrícolas	25.030	40.898
	<u>2.517.523</u>	<u>1.916.651</u>

(1) Comprende al análisis de los componentes para la certificación de petróleos y sus derivados a sus distintos clientes.

20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

(Véase página siguiente)

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Costos Servicios</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
<u>2017</u>			
Sueldos, salarios y beneficios sociales	781.266	288.045	1.069.311
Gastos por servicios intercompany	197.052	-	197.052
Subcontratistas intercompañías	185.546	-	185.546
Laboratorios subcontratados	148.856	-	148.856
Gastos no deducibles	80.405	29.739	110.144
Subsistencia empleados	76.246	28.201	104.447
Suministros	73.185	27.069	100.254
Honorarios profesionales	-	92.220	92.220
Depreciación	61.074	22.589	83.663
Transporte	60.513	22.381	82.894
Servicios básico	-	51.969	51.969
Alquiler de oficina	-	50.501	50.501
Incobrable	-	45.207	45.207
Viajes	29.179	10.792	39.971
Mantenimiento	37.685	-	37.685
Alquiler de equipos	-	28.762	28.762
Seguros	-	28.178	28.178
Amortizaciones	-	20.844	20.844
Jubilación patronal y desahucio	-	11.617	11.617
Impuestos	-	9.481	9.481
Calibración de equipos	7.614	-	7.614
Subcontratistas	6.150	-	6.150
Alquiler de bodegas	5.023	-	5.023
Publicidad	-	3.275	3.275
Asesorías	-	2.862	2.862
Otros menores	-	171.121	171.121
	<u>1.749.794</u>	<u>944.854</u>	<u>2.694.648</u>
<u>2016</u>			
Sueldos, salarios y beneficios sociales	511.607	189.225	700.832
Laboratorios subcontratados	231.536	-	231.536
Gastos por servicios intercompany	-	132.649	132.649
Subcontratistas intercompañías	118.814	-	118.814
Suministros	62.063	24.136	86.199
Transporte	69.748	6.898	76.646
Mantenimiento	50.098	24.675	74.773
Honorarios profesionales	-	69.141	69.141
Alquiler de oficina	-	62.452	62.452
Subsistencia empleados	35.512	24.678	60.190
Seguros	-	48.889	48.889
Viajes	38.510	7.335	45.845
Servicios Básicos	-	40.302	40.302
Depreciación	-	35.524	35.524
Alquiler de Equipos	30.335	-	30.335
Indemnización	-	25.293	25.293
Jubilación patronal y desahucio	-	25.116	25.116
Asesorías	-	23.511	23.511
Impuestos	-	20.914	20.914
Subsontratistas	-	20.870	20.870
Calibraciones de equipos	6.391	-	6.391
Otros menores	42.413	71.756	114.169
	<u>1.197.027</u>	<u>853.364</u>	<u>2.050.391</u>

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.